


Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Specter Holding ApS

Vodroffslund 7, st. th., 1914 Frederiksberg C

CVR-nr. 31 63 29 27

Årsrapport for 2018

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 29/5 2019.



Dirigent

Oscar Svendsen

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier og anpartar i datterselskaber.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2018.

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, utilfredsstillende.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Specter Holding ApS for 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Frederiksberg, den 29. maj 2019

Direktion



Oscar Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Specter Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Specter Holding ApS for 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 29. maj 2019

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Ulrik Dahl

registreret revisor

mne35884

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til tidligere år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab består af nettoomsætning, modregnet andre eksterne omkostninger.

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes med den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Disse omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i associerede virksomheder henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Forskelsbeløb i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder aktiveres som koncerngoodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående likvider i virksomhedens pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der henvises til afsnittet "Finansielle anlægsaktiver for nærmere beskrivelse af "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode".

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

Note		2018	2017
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	1.210	-5.021
	Udgifter		
1	Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	1.210	-5.021
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	1.210	-5.021
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	159.943	1.143.836
	Andre finansielle indtægter	13.311	11.283
	Andre finansielle omkostninger	<u>-358</u>	<u>-242</u>
	Resultat før skat	174.106	1.149.856
3	Skat af årets resultat	<u>-3.102</u>	<u>-1.364</u>
	Årets resultat	<u><u>171.004</u></u>	<u><u>1.148.492</u></u>
	Resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	159.943	1.121.336
	Overført til næste år	-96.939	-78.644
	Udbytte	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
		<u><u>171.004</u></u>	<u><u>1.148.492</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>4.793.435</u>	<u>5.133.492</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.793.435</u>	<u>5.133.492</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>4.793.435</u>	<u>5.133.492</u>
	Selskabsskat	0	636
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	550.811	497.382
	Andre tilgodehavender	<u>11.680</u>	<u>1.680</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>562.491</u>	<u>499.698</u>
	Likvide beholdninger	<u>706.501</u>	<u>368.854</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.268.992</u>	<u>868.552</u>
	Aktiver i alt	<u><u>6.062.427</u></u>	<u><u>6.002.044</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.460.115	4.800.172
	Overført til næste år	1.355.741	952.680
	Afsat udbytte	108.000	105.800
4	Egenkapital i alt	<u>6.048.856</u>	<u>5.983.652</u>
	Selskabsskat	1.102	0
	Anden gæld	12.469	18.392
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.571</u>	<u>18.392</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.571</u>	<u>18.392</u>
	Passiver i alt	<u>6.062.427</u>	<u>6.002.044</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

		2018	2017
		kr.	kr.
1	Personaleomkostninger		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	0	0

2 Anlægsaktiver

	<u>Finansielle</u>
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2018	333.320
Tilgang	0
Afgang	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2018	333.320
Op-/nedskrivninger pr. 1/1 2018	4.800.172
Op-/nedskrivninger i året	159.943
Udloddet udbytte	-500.000
Op-/nedskrivninger pr. 31/12 2018	4.460.115
Bogført værdi pr. 31/12 2018	4.793.435

<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Egenkapital pr. 31/12 18</u>	<u>Resultat efter skat</u>	<u>for 2018</u>
				(100%)	(100%)	
Sprit & Co. ApS	Frederiksberg	50%	84.000	9.349.144	277.325	
FIO ApS	Frederiksberg	25%	12.500	157.746	-45.774	
Copenhagen Sodas ApS	Frederiksberg	20%	10.000	15.704	-44.315	
Nordic Bar Group ApS	Frederiksberg	25%	12.500	305.138	255.138	
				9.827.732	442.374	

Noter (fortsat)

	2018	2017
	kr.	kr.
3 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat	3.102	1.364
Udskudt skat, regulering	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.102</u>	<u>1.364</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Egenkapital

	Selskabs-	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	Overført til næste år	Udbytte	I alt
	kapital				
Egenkapital pr. 1/1 2018	125.000	4.800.172	952.680	105.800	5.983.652
Udbetalt udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Udloddet udbytte i as- socierede virksomheder	0	-500.000	500.000	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>159.943</u>	<u>-96.939</u>	<u>108.000</u>	<u>171.004</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>125.000</u>	<u>4.460.115</u>	<u>1.355.741</u>	<u>108.000</u>	<u>6.048.856</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Andelskassen Fælleskassen for engagementer med Copenhagen Sodas ApS, FIO ApS, Nordic Bar Group og Sprit & Co. ApS. Derudover er der kautioneret for Sprit & Co. ApS overfor samme bank.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.