

SS North Holding ApS

Strandløkken 5, 2791 Dragør

CVR-nr. 31 75 35 70

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juni 2019.

Søren Søgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for SS North Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 31. maj 2019

Direktion

Søren Søgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i SS North Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SS North Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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.

Nykøbing Mors, den 31. maj 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Søren Yde
statsautoriseret revisor
mne34101

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | SS North Holding ApS Strandløkken 5 2791 Dragør |
| | CVR-nr.: 31 75 35 70 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Søren Søgaard |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors |
| Associerede virksomheder | Northex ApS, Morsø SATT Ejendomme ApS, Thisted SJ2016 ApS, Tranbjerg J |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SS North Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttotab | -9.072 | -7.206 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 846.380 | 935.853 |
| Andre finansielle indtægter | 158.317 | 87.396 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -285.949 | -122.574 |
| Resultat før skat | 709.676 | 893.469 |
| Skat af årets resultat | 29.008 | 9.262 |
| Årets resultat | 738.684 | 902.731 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 46.380 | 335.853 |
| Udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Overføres til overført resultat | 584.304 | 461.078 |
| Disponeret i alt | 738.684 | 902.731 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 4.558.198 | 2.977.460 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>4.558.198</u> | <u>2.977.460</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>4.558.198</u> | <u>2.977.460</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 4.014.545 | 6.989.719 |
| | Udskudte skatteaktiver | 41.776 | 11.748 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 14.000 | 15.020 |
| | Andre tilgodehavender | 721.157 | 666.666 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>4.791.478</u> | <u>7.683.153</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>83.367</u> | <u>83.058</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.874.845</u> | <u>7.766.211</u> |
| | Aktiver i alt | <u>9.433.043</u> | <u>10.743.671</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|------------------|-------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.142.986 | 1.096.606 |
| 6 Overført resultat | 6.369.351 | 5.785.047 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 105.800 |
| Egenkapital i alt | 7.745.337 | 7.112.453 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 848 | 39 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.000 | 4.000 |
| Anden gæld | 1.682.858 | 3.627.179 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.687.706 | 3.631.218 |
| Gældsforpligtelser i alt | 1.687.706 | 3.631.218 |
| Passiver i alt | 9.433.043 | 10.743.671 |

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | |
| Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparten i associeret virksomhed og derudover investere frie midler i øvrige værdipapirer. | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 285.949 | 122.574 |
| | 285.949 | 122.574 |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 1.880.854 | 1.880.854 |
| Tilgang i årets løb | 1.534.358 | 0 |
| Kostpris 31. december 2018 | 3.415.212 | 1.880.854 |
| Opskrivninger 1. januar 2018 | 1.269.939 | 934.086 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 945.539 | 935.853 |
| Udbytte | -800.000 | -600.000 |
| Opskrivninger 31. december 2018 | 1.415.478 | 1.269.939 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018 | -173.333 | -173.333 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -99.159 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2018 | -272.492 | -173.333 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 4.558.198 | 2.977.460 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 892.432 | 0 |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Northex ApS | Morsø | 33 % |
| SATT Ejendomme ApS | Thisted | 33 % |
| SJ2016 ApS | Tranbjerg J | 49 % |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2018 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2018 | 1.096.606 | 760.753 |
| Resultatandel | <u>46.380</u> | <u>335.853</u> |
| | <u>1.142.986</u> | <u>1.096.606</u> |
| | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2018 | 5.785.047 | 5.323.969 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>584.304</u> | <u>461.078</u> |
| | <u>6.369.351</u> | <u>5.785.047</u> |
| | | |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2018 | 105.800 | 103.400 |
| Udloddet udbytte | -105.800 | -103.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>108.000</u> | <u>105.800</u> |
| | <u>108.000</u> | <u>105.800</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut i Northtex ApS, maksimalt t.kr. 150.

Der er stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut i Urban Brands ApS, maksimalt t.kr. 1.000.