

## **S. Holding Esbjerg ApS**

Limfjordsvej 1  
6715 Esbjerg N  
CVR-nr. 32467970

## **Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.11.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Søren Gaj Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.09.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

S. Holding Esbjerg ApS

Limfjordsvej 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32467970

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

### Direktion

Søren Gaj Nielsen, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

Kundeansvarlig partner: Peder Rene Pedersen

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for S. Holding Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 03.11.2017

### Direktion

Søren Gaj Nielsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i S. Holding Esbjerg ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har under kapitalandele i associerede virksomheder indregnet 1,5 mio. kr. vedrørende byggeprojekt af 146 lejligheder i Thailand. Vi har som følge af manglende revisionsbevis ikke kunnet revidere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af aktivitet. Vi tager derfor forbehold for aktivets tilstedeværelse og værdiansættelse.

#### Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Esbjerg, den 03.11.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lasse Lynggaard Wolff  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier, anparter og/eller andre værdipapirer samt at eje fast ejendom eller hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 97 t.kr. mod et overskud på 147 t.kr. i 2015/16, hvilket anses som ikke tilfredsstillende.

Selskabet har investeret 1,5 mio. kr. i en del af et byggeprojekt af 146 lejligheder i Thailand. Lejlighederne skulle efter planen opføres i et større industri kvarter og udlejes til lokale efter opførelsen og en grund skulle videresælges. Pr. 30.9.2017 er opførelsen af lejlighederne sat i bero på grund af den finansielle krise samt pga. uenigheder imellem parterne i projektet. Grundet uenighederne kører der i øjeblikket en retssag mod den projektansvarlige, som er under konkursbegæring, som endnu ikke er afsluttet. Der er derfor betydelig usikkerhed ved opgørelsen af værdien for investeringen. Investeringen er optaget til kostpris i årsregnskab.

### Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsårets udløb solgt aktierne i Loke Legetøj & Møbler A/S samt andelene i Dansk Institutions Handel Online IVS med gevinst.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.250)	(6.250)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.250)</b>	<b>(6.250)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(22.066)	222.460
Andre finansielle omkostninger		(73.819)	(90.545)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(102.135)</b>	<b>125.665</b>
Skat af årets resultat	1	4.944	21.254
<b>Årets resultat</b>		<b>(97.191)</b>	<b>146.919</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(97.191)	146.919
		<b>(97.191)</b>	<b>146.919</b>



**Balance pr. 30.09.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		585.047	897.792
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.511.106	1.511.106
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>2.096.153</b>	<b>2.408.898</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.096.153</b>	<b>2.408.898</b>
Tilgodehavende selskabsskat	3	19.000	38.230
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.944	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>23.944</b>	<b>38.230</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.944</b>	<b>38.230</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.120.097</b>	<b>2.447.128</b>

**Balance pr. 30.09.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		558.928	656.119
<b>Egenkapital</b>		<b>683.928</b>	<b>781.119</b>
Bankgæld		1.274.534	1.488.375
Gæld til tilknyttede virksomheder		91.907	45.991
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		52.001	117.001
Skyldig selskabsskat		11.477	8.392
Anden gæld		6.250	6.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.436.169</b>	<b>1.666.009</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.436.169</b>	<b>1.666.009</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.120.097</b>	<b>2.447.128</b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2016/17**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	656.119	781.119
Årets resultat	0	(97.191)	(97.191)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>558.928</b>	<b>683.928</b>

## Noter

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	(4.944)	(21.230)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(24)
	<b>(4.944)</b>	<b>(21.254)</b>
	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.338.000	1.511.107
Afgange	(50.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.288.000</b>	<b>1.511.107</b>
Nedskrivninger primo	(440.208)	(1)
Afskrivninger på goodwill	(20.402)	0
Andel af årets resultat	(1.664)	0
Udbytte	(246.778)	0
Tilbageførsel ved afgang	6.099	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(702.953)</b>	<b>(1)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>585.047</b>	<b>1.511.106</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Loke Legetøj & Møbler A/S	Esbjerg	A/S	100,0
	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Aktiviteter i Thailand	Bangkok	N/A	25,0
Dansk Institutions Handel Online IvS	Solrød	IvS	33,3

## Noter

### 3. Tilgodehavende selskabsskat

Regnskabsposten består af selskabsskat vedrørende skatteåret 2017 og refunderes derfor først i november 2018.

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Loke Legetøj & Møbler A/S nom. 500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30.09.2017 498 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder, kontorholdsomkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.