

S. Holding Esbjerg ApS

Gl Vardevej 209
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 32467970

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.03.2019

Dirigent

Navn: Søren Gaj Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.09.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

S. Holding Esbjerg ApS
GI Vardevej 209
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32467970
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Direktion

Søren Gaj Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 08.03.2019

Direktion

Søren Gaj Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i S. Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 og 2 i regnskabet, hvoraf der fremgår usikkerhed omkring udviklingen i Street Food Esbjerg A/S, da iværksatte tiltag ikke er påvist endnu, samt det forhold at selskabet har afgivet solidarisk selvskyldner kaution overfor Street Food Esbjerg A/S bankforbindelse. Selskabets fremtid er afhængig af udviklingen i Street Food Esbjerg A/S. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at udviklingen i Street Food Esbjerg A/S vendes, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 2 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets fremtid. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 08.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lasse Lynggaard Wolff

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35802

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier, anpartar 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 708 t.kr. mod et underskud på 97 t.kr. i 2016/17, hvilket anses som utilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af salg af tilknyttet virksomhed.

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. Grundet uenigheder mellem parterne i projektet kører der i øjeblikket en retssag mod den projektansvarlige, som er under konkursbegæring, som endnu ikke er afsluttet. Investeringen er aldrig blevet et konkret projekt, og er derfor behandlet som et tilgodehavende. På grund af usikkerheden omkring fordringens værdi, er denne nedskrevet til 1 kr. i årsrapporten, hvilket påvirker årets resultat negativt.

Som følge af nedskrivningen, er hele selskabskapitalen tabt, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltapsreglerne i Selskabsloven. Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved fremtidig drift.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har investeret i Street Food Esbjerg A/S, hvor 2018/19 er opstartsåret. Der foreligger endnu ikke regnskab for Street Food Esbjerg A/S, men driften er negativt påvirket af opstartsåret med underskud til følge. Som følge heraf, har Street Food Esbjerg A/S iværksat aktiviteter for at få vendt den negative udvikling. På baggrund af ovenstående er det vurderet, at der ikke for nuværende er nedskrivningsbehov, men der er usikkerhed ved måling af kapitalandelen og tilgodehavendet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(20.000)	(6.250)
Driftsresultat		(20.000)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		858.289	(22.066)
Andre finansielle indtægter		28.928	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.511.105)	0
Andre finansielle omkostninger		(63.891)	(73.819)
Resultat før skat		(707.779)	(102.135)
Skat af årets resultat	3	0	4.944
Årets resultat		(707.779)	(97.191)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(707.779)	(97.191)
		(707.779)	(97.191)

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	585.047
Kapitalandele i associerede virksomheder		200.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		618.000	0
Andre tilgodehavender		<u>1</u>	<u>1.511.106</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>818.001</u>	<u>2.096.153</u>
Anlægsaktiver		<u>818.001</u>	<u>2.096.153</u>
Andre tilgodehavender		376.039	0
Tilgodehavende selskabsskat	5	32.019	19.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>0</u>	<u>4.944</u>
Tilgodehavender		<u>408.058</u>	<u>23.944</u>
Omsætningsaktiver		<u>408.058</u>	<u>23.944</u>
Aktiver		<u>1.226.059</u>	<u>2.120.097</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(148.851)	558.928
Egenkapital		(23.851)	683.928
Bankgæld		800.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		800.000	0
Bankgæld		367.410	1.274.534
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	91.907
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		70.000	52.001
Skyldig selskabsskat		0	11.477
Anden gæld		12.500	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		449.910	1.436.169
Gældsforpligtelser		1.249.910	1.436.169
Passiver		1.226.059	2.120.097
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	558.928	683.928
Årets resultat	0	(707.779)	(707.779)
Egenkapital ultimo	125.000	(148.851)	(23.851)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og derfor omfattet Selskabslovens regler omkring kapitaltab. Ledelsen forventer at kunne reetablere egenkapitalen ved fremtidig drift.

Selskabets har på sædvanlige vilkår fået stillet de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed, som skønnes nødvendige til gennemførelse af aktiviteterne for 2018/19, hvorfor selskabets ledelse har aflagt årsrapporten efter going concern princippet.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har investeret i Street Food Esbjerg A/S, hvor 2018/19 er opstartsåret. Der foreligger endnu ikke regnskab for Street Food Esbjerg A/S, men driften er negativt påvirket af opstartsåret med underskud til følge. Som følge heraf, har Street Food Esbjerg A/S iværksat aktiviteter for at få vendt den negative udvikling. På baggrund af ovenstående er det vurderet, at der ikke for nuværende er nedskrivningsbehov, men der er usikkerhed ved måling af kapitalandelen og tilgodehavendet.

3. Skat af årets resultat

Aktuel skat

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
	0	(4.944)
	0	(4.944)

4. Finansielle anlægsaktiver

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.288.000	1	0	1.511.106
Tilgange	0	200.000	618.000	0
Afgange	(1.288.000)	(1)	0	0
Kostpris ultimo	0	200.000	618.000	1.511.106
Nedskrivninger primo	(702.953)	(1)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	(1.511.105)
Tilbageførsel ved afgange	702.953	1	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	(1.511.105)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	200.000	618.000	1

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Street Food Esbjerg A/S	Esbjerg	A/S	20,0

5. Tilgodehavende selskabsskat

Regnskabsposten består af selskabsskat vedrørende skatteåret 2017 og 2018. Skatteåret 2018 refunderes først i november 2019, og udgør 13.000 kr.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldner kaution vedr. Street Food Esbjerg A/S overfor associerede virksomheds bankforbindelse.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har transport i tilgodehavende opstået i forbindelse med salg af tilknyttet virksomhed. Tilgodehavendet udgør 376 t.kr. pr. balancedagen.

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.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har som omtalt tidligere år investeret i et ejendomsprojekt i Thailand, som har været indregnet som associeret virksomhed. I forbindelse med retssagen mod den projektansvarlige, er det kommet frem, at der ikke er tale om en juridisk enhed, men i stedet en fordring på den projektansvarlige. I den forbindelse er klassifikationen ændret fra kapitalandele i associerede virksomheder til andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver. Ændringen af klassifikationen har ikke haft beløbsmæssig effekt på resultatopgørelsen, egenkapitalen eller passiverne, men alene mellem to aktivposter. Kostprisen på fordringen udgør 1.511.106 kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre finansielle forpligtelser

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