

## **S. Hvorslev Holding ApS**

Jerrigsvej 7  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 33649932

## **Årsrapport 01.06.2016 - 31.05.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.08.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Søren Hvorslev

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <b><u>Side</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1                  |
| Ledelsespåtegning                   | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3                  |
| Ledelsesberetning                   | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2016/17       | 6                  |
| Balance pr. 31.05.2017              | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17    | 9                  |
| Noter                               | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis            | 12                 |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

S. Hvorslev Holding ApS  
Jerrigsvej 7  
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 33649932  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

### Direktion

Søren Hvorslev

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for S. Hvorslev Holding 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. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 03.07.2017

### Direktion

Søren Hvorslev

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i S. Hvorslev Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. Hvorslev Holding ApS for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017. 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 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 03.07.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Harbo Andersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje og erhverve kapitalandele i andre selskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 409 t.kr.

Egenkapitalen udgør 7.096 t.kr. pr. 31.05.2017, svarende til en soliditetsgrad på 99%.

### Begivenheder efter balancedagen

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><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger   |             | (15.938)                     | (4.063)                      |
| <b>Driftsresultat</b>   |             | <b>(15.938)</b>              | <b>(4.063)</b>               |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder               |             | (391.896)                    | 969.639                      |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 1           | (1.474)                      | (3.523)                      |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>(409.308)</b>             | <b>962.053</b>               |
| Skat af årets resultat  | 2           | 13                           | (138)                        |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b>(409.295)</b>             | <b>961.915</b>               |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                              |             |                              |                              |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret                                  |             | 1.000.000                    | 99.800                       |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | (4.894.828)                  | 969.639                      |
| Overført resultat   |             | 3.485.533                    | (107.524)                    |
|   |             | <b>(409.295)</b>             | <b>961.915</b>               |

**Balance pr. 31.05.2017**

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder     |             | 41.006                       | 7.223.520                    |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 663.663                      | 0                            |
| Andre tilgodehavender                        |             | 2.757.850                    | 0                            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 3           | <b><u>3.462.519</u></b>      | <b><u>7.223.520</u></b>      |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b><u>3.462.519</u></b>      | <b><u>7.223.520</u></b>      |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 3.148                        | 188                          |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b><u>3.148</u></b>          | <b><u>188</u></b>            |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b><u>3.637.829</u></b>      | <b><u>424.861</u></b>        |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b><u>3.640.977</u></b>      | <b><u>425.049</u></b>        |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b><u>7.103.496</u></b>      | <b><u>7.648.569</u></b>      |

**Balance pr. 31.05.2017**

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital                                     |             | 80.000                       | 80.000                       |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 599.669                      | 5.494.497                    |
| Overført overskud eller underskud                      |             | 5.416.244                    | 1.930.711                    |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  |             | 1.000.000                    | 99.800                       |
| <b>Egenkapital</b>                                     |             | <b><u>7.095.913</u></b>      | <b><u>7.605.008</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| Skyldig selskabsskat                                   |             | 0                            | 13.220                       |
| Anden gæld   |             | 7.583                        | 30.341                       |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 |             | <b><u>7.583</u></b>          | <b><u>43.561</u></b>         |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                              |             | <b><u>7.583</u></b>          | <b><u>43.561</u></b>         |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Passiver</b>  |             | <b><u>7.103.496</u></b>      | <b><u>7.648.569</u></b>      |

## Egenkapitalopgørelse for 2016/17

|                               | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>netto-<br/>opskrivning<br/>efter indre<br/>værdis metode<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>Forslag til<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året<br/>kr.</b> |
|-------------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital<br>primo          | 80.000                                  | 5.494.497   | 1.930.711  | 99.800   |
| Udbetalt ordinært<br>udbytte  | 0                                       | 0   | 0  | (99.800)   |
| Årets resultat                | 0                                       | (4.894.828)   | 3.485.533  | 1.000.000  |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b> | <b>80.000</b>                           | <b>599.669</b>  | <b>5.416.244</b>   | <b>1.000.000</b>   |
|                               |   |   |  | <b>I alt<br/>kr.</b>   |
| Egenkapital primo             |   |   |  | 7.605.008  |
| Udbetalt ordinært udbytte     |   |   |  | (99.800)   |
| Årets resultat                |   |   |  | (409.295)  |
| <b>Egenkapital ultimo</b>     |   |   |  | <b>7.095.913</b>   |

## Noter

|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b> |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| <b>1. Andre finansielle omkostninger</b>              |                |                |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0              | 2.538          |
| Renteomkostninger i øvrigt                            | 624            | 227            |
| Øvrige finansielle omkostninger                       | 850            | 758            |
|   | <b>1.474</b>   | <b>3.523</b>   |
|   |                |                |
|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b> |
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>     |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                      |                |                |
| Regulering vedrørende tidligere år                    | (13)           | 138            |
|   | <b>(13)</b>    | <b>138</b>     |

## Noter

|  | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>associerede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Tilgode-<br/>havender<br/>hos<br/>associerede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Andre<br/>tilgode-<br/>havender<br/>kr.</b> |
|--|---|---|--|
| <b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>                |   |   |  |
| Kostpris primo                                     | 1.729.023   | 0   | 0  |
| Tilgange   | 105.000   | 663.663   | 2.757.850                                      |
| Afgange  | (1.809.023)   | 0   | 0  |
| <b>Kostpris ultimo</b>                             | <b>25.000</b>   | <b>663.663</b>  | <b>2.757.850</b>                               |
| <br>   |   |   |  |
| Opskrivninger primo                                | 5.494.497   | 0   | 0  |
| Andel af årets resultat                            | 381.114   | 0   | 0  |
| Udbytte  | (500.000)   | 0   | 0  |
| Andre reguleringer                                 | 218.555   | 0   | 0  |
| Tilbageførsel ved afgang                           | (5.578.160)   | 0   | 0  |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>                        | <b>16.006</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>                                       |
| <br>   |   |   |  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                | <b>41.006</b>   | <b>663.663</b>  | <b>2.757.850</b>                               |
|  |   |   |  |
|  | <b>Hjemsted</b>   | <b>Rets-<br/>form</b>   | <b>Ejer-<br/>andel<br/>%</b>                   |
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: |   |   |  |
| SoCa 2017 ApS                                      | Esbjerg   | ApS   | 50,0   |

## 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.

### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

#### Andre finansielle forpligtelser

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

#### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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