

Selskabet af 26. august 2011 ApS

Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

CVR-nr. 33 87 57 46

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/9 – 31/8)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31 / 1 2017

Uffe Baller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september – 31. august	6
Balance 31. august	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for Selskabet af 26. august 2011 ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31 / 1 2017

Direktion

Jacob Brunsborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Selskabet af 26. august 2011 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 26. august 2011 ApS for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31 / 1 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Selskabet af 26. august 2011 ApS
Sødalsparken 18
8220 Brabrand

CVR-nr.: 33 87 57 46
Regnskabsår: 1. september – 31. august
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Jacob Brunsborg

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Skt. Clemens Torv 2-6
8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udgør TDKK -37.374, og egenkapitalen udgør pr. 31. august 2016 TDKK 68.392.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et forbedret resultat i 2016/17

Resultatopgørelse 1. september 2015 - 31. august 2016

	Note	2015/16	2014/15
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		-73.750	-278.000
Resultat før finansielle poster		-73.750	-278.000
Resultat kapitalandele tilknyttede virksomheder	3	-37.593.677	-15.083.477
Resultat kapitalandele associerede virksomheder	4	373.325	-2.407.883
Finansielle indtægter	1	0	162.653
Finansielle omkostninger		-123.582	-87.432
Finansielle poster		-37.343.934	-17.416.139
Resultat før skat		-37.417.684	-17.694.139
Skat af årets resultat	2	43.413	47.653
Årets resultat		-37.374.271	-17.646.486
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-37.374.271	-17.646.486
		-37.374.271	-17.646.486

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	112.508.829	139.297.651
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	2.806.045	2.632.281
Finansielle anlægsaktiver		115.314.874	141.929.932
Anlægsaktiver		115.314.874	141.929.932
Tilgodehavender associerede virksomheder		6.642.437	6.662.653
Selskabsskat		91.066	77.003
Andre tilgodehavender		100.000	0
Tilgodehavender		6.833.503	6.739.656
Likvide beholdninger		5.074.574	8.824.618
Omsætningsaktiver		11.908.077	15.564.274
Aktiver		127.222.951	157.494.206

Balance 31. august

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Anpartskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud		67.391.917	104.917.285
Egenkapital	5	68.391.917	105.917.285
Underbalance kapitalandele i tilknyttede virksomheder		51.743.049	40.787.097
Underbalance kapitalandele i associerede virksomheder		401.675	501.236
Hensatte forpligtelser		52.144.724	41.288.333
Gæld tilknyttet virksomhed		0	0
Anden gæld		6.686.310	10.288.588
Kortfristede gældsforpligtelser		6.686.310	10.288.588
Gældsforpligtelser		6.686.310	10.288.588
Passiver		127.222.951	157.494.206
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

1 Finansielle indtægter

I beløbet er indeholdt renter fra tilknyttede virksomheder med DKK 0 (2014/15 TDKK 163).

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
2 Skat af årets resultat		
Skatterefusion	43.413	47.653
Årets skat i alt	<u>43.413</u>	<u>47.653</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>2016</u>
	DKK
Kostpris 1. september 2015	<u>196.802.567</u>
Kostpris 31. august 2016	<u>196.802.567</u>
Værdireguleringer 1. september 2015	-98.292.013
Årets resultat	-37.093.677
Regulering, intern avance	-500.000
Valutakursregulering	-151.097
Værdireguleringer 31. august 2016	<u>-136.036.787</u>
Underbalancer overført til hensatte forpligtelser	<u>51.743.049</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>112.508.829</u>
	<u>Ejerandel</u>
Garia A/S, Greve	100%
Årets Hotel & Brasserie ApS, Århus	100%
DONDON SUSHI ApS, København	100%
Garia Inc, USA	100%

Noter til årsrapporten

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. september 2015	9.132.281
Kostpris 31. august 2016	<u>9.132.281</u>
Værdireguleringer 1. september 2015	-7.001.236
Årets resultat	591.723
Udloddet udbytte	-100.000
Afskrivning på goodwill	-218.398
Værdireguleringer 31. august 2016	<u>-6.727.911</u>
Underbalance overført til hensatte forpligtelser	<u>401.675</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016	<u>2.806.045</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. august 2016	1.310.385
	<u>Ejerandel</u>
Lets Sushi ApS, København (regnskabsår 1. januar - 31. december 2015)	50%
Racehall A/S, Aarhus (regnskabsår 1. januar - 31. december 2015)	20%

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. september	1.000.000	111.918.521	112.918.521
Ændret regnskabspraksis	0	-7.001.236	-7.001.236
Korrigeret egenkapital 1. september	<u>1.000.000</u>	<u>104.917.285</u>	<u>105.917.285</u>
Årets resultat	0	-37.374.271	-37.374.271
Kursreguleringer	0	-151.097	-151.097
Egenkapital 31. august	<u>1.000.000</u>	<u>67.391.917</u>	<u>68.391.917</u>

Noter til årsrapporten

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for associeret virksomhed Letz Sushi ApS på DKK 269.203.

Selskabet er sambeskattet med Anpartsselskabet af 19. december 2014.

Beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for administrationsselskabet.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter medfører, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Selskabet af 26. august 2011 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Regnskabspraksis for kapitalandele i associerede virksomheder er ændret til at blive målt efter indre værdis metode mod tidligere måling efter kostpris. Ændringen medfører en forøgelse af resultatet i 2015/16 på TDKK 273, reduktion af egenkapital på TDKK 6.728 og reduktion af balancesummen med TDKK 6.226 pr. 31. august 2016.

Sammenligningstallene i årsrapporten er tilpasset.

Regnskabspraksis er derudover uændret.

Koncernforhold

Årsrapporten for Selskabet af 26. august 2011 ApS indgår i koncernregnskabet for Anpartsselskabet af 19. december 2014, CVR-nr. 36 47 11 82.

Koncernregnskab udarbejdes ikke jf. årsregnskabslovens §112.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling (fortsat)

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder salgs-, administrations- og lokaleomkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursreguleringer, gebyrer mv.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Anpartsselskabet af 19. december 2014. Skatteeffekten af sambeskatningen med danske koncernvirksomheder fordeles på såvel overskuds- og underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med en negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaring fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Såfremt moderselskabet vedkender sig forpligtelsen til at dække dattervirksomheders underbalancer, indregnes beløbet under hensatte forpligtelser. Der henvises til omtalen under kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.