

Selskabet af 26. august 2011 ApS

Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

CVR-nr. 33 87 57 46

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/9 – 31/8)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. januar 2018

Uffe Baller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september – 31. august	7
Balance 31. august	8
Noter til årsrapporten	10
Noter, regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 for Selskabet af 26. august 2011 ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. januar 2018

Direktion

Jacob Brunborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Selskabet af 26. august 2011 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2016 - 31. august 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 26. august 2011 ApS for regnskabsåret 1. september 2016 – 31. august 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 31. januar 2018

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 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er holding virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årsrapporten udviser et underskud på DKK 45.294.916.

Selskabets egenkapital pr. 31. august 2017 udgør DKK 902.110.959.

Efterfølgende begivenheder

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

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for regnskabsåret 2017/18 et forbedret resultat.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2016/17	2015/16
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		224.340	73.750
Resultat før finansielle poster		-224.340	-73.750
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-44.720.371	-37.593.677
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-8.160.868	373.325
Finansielle indtægter	1	10.394.433	0
Finansielle omkostninger		444.038	123.582
Finansielle poster		-42.930.844	-37.343.933
Resultat før skat		-43.155.184	-37.417.684
Skat af årets resultat	2	-2.139.732	43.413
Årets resultat		-45.294.916	-37.374.271

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-45.294.916	-37.374.271
		-45.294.916	-37.374.271

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2017	2016
		DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	104.773.143	112.508.829
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		871.016.920	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	3.128.305	2.806.045
Finansielle anlægsaktiver		978.918.368	115.314.874
Anlægsaktiver		978.918.368	115.314.874
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		10.226.505	0
Tilgodehavender associerede virksomheder		0	6.642.437
Tilgodehavende selskabsskat		0	91.066
Andre tilgodehavender		100.823	100.000
Tilgodehavender		10.327.328	6.833.503
Likvide beholdninger		0	5.074.574
Omsætningsaktiver		10.327.327	11.908.077
Aktiver		989.245.696	127.222.951

Balance 31. august

Passiver

	Note	2017	2016
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		901.110.959	67.391.917
Egenkapital	5	902.110.959	68.391.917
Underbalance kapitalandele i tilknyttede virksomhed	4	0	51.743.049
Underbalance kapitalandele i associerede virksomheder		0	401.675
Hensatte forpligtelser		0	52.144.724
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.000.000	0
Gældsbreve, langfristet		53.468.675	0
Langfristede gældsforpligtelser		83.468.675	0
Kreditinstitutter		875.111	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		643.759	0
Selskabsskat		2.096.319	0
Anden gæld		50.873	6.686.310
Kortfristede gældsforpligtelser		3.666.062	6.686.310
Gældsforpligtelser		87.134.737	6.686.310
Passiver		989.245.696	127.222.951
Eventualposter og øvrige forpligtelser	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
I beløbet er indeholdt renter fra tilknyttede virksomheder:	<u>10.393.601</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-2.139.732</u>	<u>43.413</u>
	<u>-2.139.732</u>	<u>43.413</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>2017</u>
		DKK
Kostpris 1. september		196.802.567
Tilgang		954.815.500
Overførsel		6.500.000
Afgang		<u>-880.049.329</u>
Kostpris 31. august		<u>278.068.738</u>
Værdireguleringer 1. september		-136.036.788
Årets resultat		-45.415.878
Afskrivning goodwill		-354.493
Regulering intern avance		1.050.000
Valutakursregulering m.v. udenlandske dattervirksomheder		4.013.958
Overførsel		-15.384.803
Afgang		<u>18.832.409</u>
Værdireguleringer 31. august		<u>-173.295.595</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august		<u>104.773.143</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. august 2017		10.280.309

Noter til årsrapporten

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Garia A/S	Greve	100%
Årets Hotel & Brasserie ApS	Aarhus	100%
LetzSushi ApS	København	100%
		<u>2017</u>
		DKK

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. september		9.132.281
Overførsel		<u>-6.500.000</u>
Kostpris 31. august		<u>2.632.281</u>
Værdireguleringer 1. september		-6.727.911
Årets resultat		-7.942.470
Afskrivning goodwill		-218.398
Overførsel		<u>15.384.803</u>
Værdireguleringer 31. august		<u>496.024</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august		<u>3.128.305</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. august 2017		1.091.987
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Racehall A/S (regnskabsår 1. januar - 31. december 2016)	Aarhus	20%

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september	1.000.000	67.391.917	68.391.917
Kapitaltilskud	0	875.000.000	875.000.000
Årets resultat	0	-45.294.916	-45.294.916
Valutakursreguleringer	0	4.013.957	4.013.957
Egenkapital 31. august	1.000.000	901.110.959	902.110.959

6 Eventualposter og øvrige forpligtelser

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomhed LetzSushi ApS på DKK 269.203.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Anpartsselskabet af 19. december 2014, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Selskabet af 26. august 2011 ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i DKK.

Koncernforhold

Koncernregnskab udarbejdes ikke jf. årsregnskabslovens §112.

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

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger – Bogført værdi-metoden

Det er valgt at anvende bogført værdi-metoden i forbindelse med koncerninterne virksomhedssammenslutninger.

Sammenlægningen sker til bogførte værdier pr. den regnskabsmæssige overtagelsesdag, og dermed uden tilpasning af sammenligningstal. Eventuelle forskelle mellem de opgjorte købsvederlag og de bogførte nettoaktiver pr. overtagelsesdagen indregnes direkte på de frie reserver på egenkapitalen. Metoden anvendes ved alle koncerninterne virksomhedssammenslutninger, herunder i forbindelse med eksempelvis køb, salg, fusion og spaltning.

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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

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 finansiell 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 finansiell post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder, 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 administrationsomkostninger.

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 tilknyttede virksomheder” og ”Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

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 tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 tilknyttede 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 tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilknyttede og associerede virksomheder med en negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabets 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.

Noter, regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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