

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



## Salvador Holding ApS

c/o Peter Worsøe, Gøngehusvej 214, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 34 07 87 26

### Årsrapport for 1/7 2015 - 30/6 2016

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 26/12 2016.



Dirigent  
Peter Worsøe

Hjemstedskommune: Rudersdal

## Ledelsens årsberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive handel og servicevirksomhed samt investering, herunder at besidde ejerandele i andre virksomheder.

### **Økonomisk udvikling**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Forventet udvikling**

Der forventes en jævn udvikling for næste regnskabsår som følge af aktiviteterne i datterselskab.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2015/2016 for Salvador Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 18. november 2016

**Direktion**



Peter Worsøe

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejeren i Salvador Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Salvador Holding ApS for regnskabsåret 2015/2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.


Rødovre, den 18. november 2016

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR nr. 37 99 96 87

  
Allan Seiersen  
statsaut. revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Regnskabet aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Indtægtskriterium**

Kapitalandel medregnes med andel af associerede selskabers resultat efter skat.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede selskaber måles i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af associerede selskabers regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i associerede selskaber henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 10 år. Koncerngoodwill under kr. 50.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

Koncernbadwill afskrives lineært over 10 år. Koncernbadwill under kr. 50.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/2016

Note		2015/2016	2014/2015
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
3	Resultat af kapitalandele	579.810	1.274.023
	<b>Udgifter</b>		
	Andre eksterne udgifter	-6.375	-5.790
1	Personaleudgifter	<u>-100.000</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	473.435	1.268.233
3	Afskrivninger	<u>-9.000</u>	<u>-9.000</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	464.435	1.259.233
	Renteindtægter	0	0
	Renteudgifter	-24.000	0
	Renteindtægter, koncern	<u>43.324</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før skat</b>	483.759	1.259.233
2	Beregnete skatter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>483.759</u>	<u>1.259.233</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-487.051	-155.790
	Udbytte	400.000	150.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	<u>570.810</u>	<u>1.265.023</u>
		<u>483.759</u>	<u>1.259.233</u>

**Balance pr. 30/6 2016**

Note		30/6 2016	30/6 2015
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Kapitalandele i associerede selskaber	<u>1.266.597</u>	<u>1.366.973</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.266.597</u>	<u>1.366.973</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.266.597</u>	<u>1.366.973</u>
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.137.256	977.746
2	Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>1.137.256</u>	<u>977.746</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>303.744</u>	<u>5.119</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.441.000</u>	<u>982.865</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>2.707.597</u></u>	<u><u>2.349.838</u></u>

Balance pr. 30/6 2016

Note		30/6 2016	30/6 2015
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.000.998	1.060.188
	Overført til næste år	553.415	410.466
	Afsat udbytte	<u>400.000</u>	<u>150.000</u>
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.034.413</u>	<u>1.700.654</u>
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Gæld til anpartshaver	47.184	47.184
	Anden gæld	<u>626.000</u>	<u>602.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>673.184</u>	<u>649.184</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>673.184</u>	<u>649.184</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><u>2.707.597</u></u>	<u><u>2.349.838</u></u>
5	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Lønninger	100.000	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	0	0
	<u>100.000</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	0
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Anlægsaktiver</b>		Kapital- andele i
	Koncern- goodwill	associerede selskaber
Anskaffelsessum pr. 1/7 2015	90.000	204.532
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2016</b>	<u>90.000</u>	<u>204.532</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2015	-36.000	0
Afskrivninger i året	-9.000	0
<b>Afskrivninger pr. 30/6 2016</b>	<u>-45.000</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2015	0	1.006.187
Opskrivninger i året	0	579.811
Nedskrivninger i året	0	0
Udbytte	0	-630.000
Reg. primo	0	0
<b>Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2016</b>	<u>0</u>	<u>955.998</u>
<b>Bogført værdi pr. 30/6 2016</b>	<u>45.000</u>	<u>1.160.530</u>

Selskabsnavn	Ejerandel	Hjemsted	Kostpris	Egenkapital	Resultat
				pr. 30/6 2016	efter skat 2015/2016
				100%	100%
Skindergade ApS	30,00%	København	24.000	1.379.811	828.458
Andys Bar ApS	30,00%	København	24.000	1.049.733	586.725
Gothersgade 35 ApS	30,00%	København	114.865	577.024	330.574
Daco 3014 ApS	33,33%	København	26.667	958.880	44.690
GG 11 ApS	25,00%	København	15.000	-244.270	164.746
			<u>204.532</u>	<u>3.721.178</u>	<u>1.955.193</u>

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
Værdi af kapitalandele specificeres således:		
Indre værdi iflg. årsrapporter	1.282.665	1.415.227
Modregnet i tilgodehavender	-61.068	-102.254
Koncerngoodwill	45.000	54.000
	<u>1.266.597</u>	<u>1.366.973</u>

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Overførsel	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning til reserve		
Egenkapital pr. 1/7 2015	80.000	410.466	1.060.188	150.000	1.700.654
Udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Årets resultat	0	-487.051	570.810	400.000	483.759
Udloddet udbytter, datter	0	630.000	-630.000	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>80.000</u>	<u>553.415</u>	<u>1.000.998</u>	<u>400.000</u>	<u>2.034.413</u>

## 5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.