

SHJ Holding 2018 ApS

Ålandsgade 5, 3. tv, 2300 København S
CVR-nr. 40 06 54 23

Årsrapport for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.04.20

Simon Hempel Jacobsen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 16

Selskabet

SHJ Holding 2018 ApS
Ålandsgade 5, 3. tv
2300 København S
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 40 06 54 23
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Simon Hempel Jacobsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19 for SHJ Holding 2018 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 31. marts 2020

Direktionen

Simon Hempel Jacobsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i SHJ Holding 2018 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SHJ Holding 2018 ApS for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 31. marts 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18574

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber samt efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets associerede virksomhed har indregnet et tilgodehavende på t.DKK 173 hos en debitor. På tidspunktet for aflæggelse af selskabets årsregnskab for 2019 er det uklart i hvilket omfang kundens betalingsevne vil blive påvirket af coronavirus. Det vurderes, at det er en væsentlig forudsætning for kundens mulighed for betaling af tilgodehavendet, at kundens aktivitet i væsentlig grad normaliseres i løbet af 2020, hvorfor værdien af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed. Som følge heraf er der en usikkerhed på den indregnede værdi af kapitalandelen i den associerede virksomhed svarende til t.DKK 86.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.12.18 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 409.897. Balancen viser en egenkapital på DKK 459.897.

Efterfølgende begivenheder

Der henvises til note 2 Efterfølgende begivenheder for omtale af, hvordan selskabets associerede virksomhed i 2020 er påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19).

	01.12.18	31.12.19
Note		DKK
Bruttotab		-5.000
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		414.897
Resultat før skat		409.897
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		409.897
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		414.897
Overført resultat		-5.000
I alt		409.897

AKTIVER		31.12.19
		DKK
Note		
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	489.897
Finansielle anlægsaktiver i alt		489.897
Anlægsaktiver i alt		489.897
Aktiver i alt		489.897

PASSIVER		31.12.19
		DKK
Note		
Selskabskapital		50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		414.897
Overført resultat		-5.000
Egenkapital i alt		459.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000
Anden gæld		25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		30.000
Gældsforpligtelser i alt		30.000
Passiver i alt		489.897

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.12.18 - 31.12.19			
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	414.897	-5.000
Saldo pr. 31.12.19	50.000	414.897	-5.000

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.12.18 - 31.12.19 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets associerede virksomhed har indregnet et tilgodehavende på t.DKK 173 hos en debitor. På tidspunktet for aflæggelse af selskabets årsregnskab for 2019 er det uklart i hvilket omfang kundens betalingsevne vil blive påvirket af coronavirus. Det vurderes, at det er en væsentlig forudsætning for kundens mulighed for betaling af tilgodehavendet, at kundens aktivitet i væsentlig grad normaliseres i løbet af 2020, hvorfor værdien af tilgodehavendet er behæftet med usikkerhed. Som følge heraf er der en usikkerhed på den indregnede værdi af kapitalandelen i den associerede virksomhed svarende til t.DKK 86.

2. Efterfølgende begivenheder

Selskabets associerede virksomheds drift likviditet har i 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da mange kunder i form af udenlandske rejsearrangører har lukket helt eller delvist. Der er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke omsætning og resultat i 2020, men det er ledelsen i den associerede virksomheds klare forventning, at påvirkningen vil blive væsentlig i nedadgående retning. Den pågældende ledelse har derfor påbegyndt en tilpasning af den associerede virksomheds omkostninger samt en undersøgelse af omfanget af relevante støtteordninger. Det er ledelsens forventning, at situationen vil begynde en udvikling mod normalisering senere på året samt at det associerede selskab ikke vil have behov for tilførsel af kapital trods ovenstående.

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder

414.897

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Tilgang i året	75.000
Kostpris pr. 31.12.19	75.000
Årets resultat fra kapitalandele	414.897
Opskrivninger pr. 31.12.19	414.897
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	489.897
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Der er ikke angivet sammenligningstal, da der er tale om selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill)

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Nettoomsætning:

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Goodwill:

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill har en brugstid på 3 år og restværdi på DKK 0. Brugstiden for goodwill er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.