

**S. Holding Esbjerg ApS**  
**CVR-nr. 32467970**

**Årsrapport 2013/14**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.11.2014

**Dirigent**

---

Navn: Søren Gaj Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013/14	9
Balance pr. 30.09.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

S. Holding Esbjerg ApS  
Limfjordsvej 1  
6715 Esbjerg N.

CVR-nr.: 32467970

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2013 - 30.09.2014

### **Direktion**

Søren Gaj Nielsen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 for S. Holding Esbjerg 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. 30.09.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21.11.2014

### Direktion

Søren Gaj Nielsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i S. Holding Esbjerg ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers 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.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabet har under kapitalandele i associerede virksomheder indregnet 1,5 mio.kr. vedrørende byggeprojekt af 146 lejligheder i Thailand. Vi har som følge af manglende revisionsbevis ikke kunnet revidere tilstedeværelsen og værdiansættelsen af aktivet. Vi tager derfor forbehold for aktivets tilstedeværelse og værdiansættelse.

#### Konklusion med forbehold

Baseret det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2013 - 30.09.2014 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 til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 21.11.2014

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier, anpartar og/eller andre værdipapirer samt at eje fast ejendom eller hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 238 t.kr. mod et overskud på 287 t.kr. i 2012/13, hvilket anses som tilfredsstillende.

Selskabet har investeret 1,5 mio.kr. i en del af et byggeprojekt af 146 lejligheder i Thailand. Lejlighederne opføres i et større industrikvarter og skal udlejes til lokale efter opførelsen og en grund skal videresælges. Pr. 30. september 2014 er opførelsen af lejlighederne sat i bero på grund af den finansielle krise. Projektet forventes at være indtjent i form af gevinst ved salg af grund samt udleje af lejligheder. Investeringen er optaget til kostpris i årsregnskabet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 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.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg af henholdsvis uafskrevet goodwill.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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.

### 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.

## Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.875)	(6.250)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.875)</b>	<b>(6.250)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		319.155	439.194
Andre finansielle indtægter		16.374	0
Andre finansielle omkostninger		(117.800)	(196.838)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>210.854</b>	<b>236.106</b>
Skat af ordinært resultat	1	26.652	50.441
<b>Årets resultat</b>		<b>237.506</b>	<b>286.547</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	96.600
Overført resultat		237.506	189.947
		<b>237.506</b>	<b>286.547</b>

**Balance pr. 30.09.2014**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.037.474	668.319
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.511.107	1.511.106
Udskudt skat		0	1.900
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>2.548.581</b></u>	<u><b>2.181.325</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.548.581</b></u>	<u><b>2.181.325</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.250	0
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	459.596
Tilgodehavende selskabsskat		36.556	55.881
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>44.806</b></u>	<u><b>515.477</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	13.586
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>13.586</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>44.806</b></u>	<u><b>529.063</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>2.593.387</b></u></u>	<u><u><b>2.710.388</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2014**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		388.626	151.120
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	96.600
<b>Egenkapital</b>		<b><u>513.626</u></b>	<b><u>372.720</u></b>
Bankgæld		1.845.691	2.067.992
Skyldig selskabsskat		109.244	100
Anden gæld		124.826	269.576
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.079.761</u></b>	<b><u>2.337.668</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.079.761</u></b>	<b><u>2.337.668</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.593.387</u></b>	<b><u>2.710.388</u></b>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2013/14**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	151.120	96.600	372.720
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(96.600)	(96.600)
Årets resultat	0	237.506	0	237.506
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>388.626</b>	<b>0</b>	<b>513.626</b>

## Noter

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(28.556)	(50.881)
Ændring af udskudt skat	2.118	162
Regulering vedrørende tidligere år	4	0
Effekt af ændrede skattesatser	(218)	278
	<u>(26.652)</u>	<u>(50.441)</u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> <u>kr.</u>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.288.000	1.511.106
Tilgange	50.000	1
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>1.338.000</u>	<u>1.511.107</u>
Nedskrivninger primo	(619.681)	0
Afskrivninger på goodwill	(20.402)	0
Andel af årets resultat	339.557	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u>(300.526)</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>1.037.474</u>	<u>1.511.107</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Løke Legetøj & Møbler A/S	Esbjerg	A/S	100,00
Ideleg ApS	Esbjerg	ApS	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Associerede virksomheder:			
Aktiviteter i Thailand	N/A	N/A	50,00
Dansk Institutions Online Handel IVS	Solrød	IVS	33,33

## Noter

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede selskabsskat er foreløbigt opgjort til 91 t.kr.

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Loke Legetøj & Møbler A/S nom. 500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30.09.2014 987 t.kr.