

**S. Holding Esbjerg ApS**  
**CVR-nr. 32467970**  
**Limfjordsvej 1**  
**6715 Esbjerg N**

**Årsrapport 2014/15**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.01.2016

**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 2014/15	9
Balance pr. 30.09.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

S. Holding Esbjerg ApS  
Limfjordsvej 1  
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32467970

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

### **Direktion**

Søren Gaj Nielsen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22.01.2016

### 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 01.10.2014 - 30.09.2015. 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. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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 22.01.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup  
statsautoriseret revisor

Lasse L. Wolff  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## 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 121 t.kr. mod et overskud på 238 t.kr. i 2013/14, 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. 30.09.2015 er opførelsen af lejlighederne sat i bero på grund af den finansielle krise samt pga. uenigheder imellem parterne i projektet. Grundet uenighederne kører der i øjeblikket en retssag som endnu ikke er afsluttet, og der er derfor betydelig usikkerhed ved opgørelsen af værdien for investeringen. 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.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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 2014/15**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(5.625)	(6.875)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(5.625)</b>	<b>(6.875)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		207.039	319.155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1)	0
Andre finansielle indtægter		0	16.374
Andre finansielle omkostninger		(104.762)	(117.800)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>96.651</b>	<b>210.854</b>
Skat af ordinært resultat	1	23.923	26.652
<b>Årets resultat</b>		<b>120.574</b>	<b>237.506</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		120.574	237.506
		<b>120.574</b>	<b>237.506</b>

**Balance pr. 30.09.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		904.956	1.037.474
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>1.511.106</u>	<u>1.511.107</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u><b>2.416.062</b></u>	<u><b>2.548.581</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>2.416.062</b></u>	<u><b>2.548.581</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.250	8.250
Tilgodehavende selskabsskat		<u>35.923</u>	<u>36.556</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>44.173</b></u>	<u><b>44.806</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>44.173</b></u>	<u><b>44.806</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>2.460.235</b></u></u>	<u><u><b>2.593.387</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2015**

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>509.200</u>	<u>388.626</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>634.200</u></b>	<b><u>513.626</u></b>
Bankgæld		1.614.421	1.845.691
Skyldig selskabsskat		88.363	109.244
Anden gæld	3	<u>123.251</u>	<u>124.826</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.826.035</u></b>	<b><u>2.079.761</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.826.035</u></b>	<b><u>2.079.761</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>2.460.235</u></b>	<b><u>2.593.387</u></b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

**Egenkapitalopgørelse for 2014/15**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	388.626	513.626
Årets resultat	0	120.574	120.574
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>509.200</b>	<b>634.200</b>

## Noter

	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(23.923)	(28.556)
Ændring af udskudt skat	0	2.118
Regulering vedrørende tidligere år	0	4
Effekt af ændrede skattesatser	0	(218)
	<b>(23.923)</b>	<b>(26.652)</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.338.000	1.511.107
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.338.000</b>	<b>1.511.107</b>
Nedskrivninger primo	(300.526)	0
Afskrivninger på goodwill	(20.402)	0
Andel af årets resultat	227.441	0
Udbytte	(339.557)	0
Årets nedskrivninger	0	(1)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(433.044)</b>	<b>(1)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>904.956</b>	<b>1.511.106</b>

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

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:			
Aktiviteter i Thailand	Bangkok	N/A	25,00
Dansk Institutions Online Handel IVS	Solrød	IVS	33,33

## Noter

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
<b>3. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	<u>123.251</u>	<u>124.826</u>
	<u><b>123.251</b></u>	<u><b>124.826</b></u>

Gæld til selskabets hovedanpartshaver udgør på statusdagen 117 t.kr. ud af den samlede post.

### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/2013 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 32 t.kr.

### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Loke Legetøj & Møbler A/S nom. 500 t.kr. Den regnskabs-mæssige værdi udgør pr. 30.09.2015, 857 t.kr.