

---

# ***Sally Invest ApS***

Pilehaven 2, 5610 Assens

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 25 25 66 11

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 14/4 2016

Marianne Skov Gundersen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Sally Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 14. april 2016

## Direktion

Mariane Skov Gundersen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sally Invest ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sally Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 14. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Sally Invest ApS  
Pilehaven 2  
5610 Assens

Telefon: 64713140

CVR-nr.: 25 25 66 11

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Assens

## Direktion

Mariane Skov Gundersen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

## Pengeinstitut

Fynske Bank

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af fast ejendom, samt handel med værdipapirer.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 818.473, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 6.434.783.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>68.005</b>	<b>48</b>
Personaleomkostninger		-197.742	-141
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-129.737</b>	<b>-93</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		65.457	61
Finansielle indtægter	1	917.624	583
Finansielle omkostninger	2	-15.574	-28
<b>Resultat før skat</b>		<b>837.770</b>	<b>523</b>
Skat af årets resultat	3	-19.297	-36
<b>Årets resultat</b>		<b>818.473</b>	<b>487</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		65.457	61
Overført resultat		753.016	426
		<b>818.473</b>	<b>487</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Grunde og bygninger		580.000	580
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>580.000</b>	<b>580</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	414.528	349
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>414.528</b>	<b>349</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>994.528</b>	<b>929</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		852.306	918
Udskudt skatteaktiv		97.006	136
Selskabsskat		23.649	34
<b>Tilgodehavender</b>		<b>972.961</b>	<b>1.088</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>4.518.874</b>	<b>4.238</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>29.736</b>	<b>188</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.521.571</b>	<b>5.514</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.516.099</b>	<b>6.443</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 TDKK
Selskabskapital		700.000	700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		289.528	224
Overført resultat		5.445.255	4.692
<b>Egenkapital</b>	6	<b>6.434.783</b>	<b>5.616</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		37.039	783
Anden gæld		44.277	44
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>81.316</b>	<b>827</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>81.316</b>	<b>827</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.516.099</b>	<b>6.443</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	700.000	224.071	4.692.239	5.616.310
Årets resultat	0	65.457	753.016	818.473
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>700.000</b>	<b>289.528</b>	<b>5.445.255</b>	<b>6.434.783</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 TDKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	34.309	38
Andre finansielle indtægter	883.315	545
	<b>917.624</b>	<b>583</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	15.574	28
	<b>15.574</b>	<b>28</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-20.093	-20
Årets udskudte skat	39.390	56
	<b>19.297</b>	<b>36</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. januar		580.000
Kostpris 31. december		580.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Ned- og afskrivninger 31. december		0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>580.000</b>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 31. december 2015 udgør DKK 770.000.

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 TDKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	125.000	125
Kostpris 31. december	125.000	125
Værdireguleringer 1. januar	224.071	163
Årets resultat	65.457	61
Værdireguleringer 31. december	289.528	224
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>414.528</b>	<b>349</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet af 1.2.2002 ApS	Assens	125.000	100%	349.071	61.387

## 6 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Diverse

Selskabet har ingen eventualforpligtelser 31. december 2015.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sally Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og kontorhold mv samt alle omkostninger vedrørende drift af ejendommen, herunder skatter og afgifter, forsikringer og vedligeholdelse i det omfang disse omkostninger ikke dækkes af lejer.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

# Regnskabspraksis

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar            5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

# Regnskabspraksis

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

## 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.