

SA Holding ApS

Hjemstedsadresse: Uldvejen 7, 2970 Hørsholm

CVR-nummer 28 89 29 69

Årsrapport 2016/2017

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. februar 2018

Steen Amelung
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsregnskabet	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	SA Holding ApS Uldvejen 7 2970 Hørsholm Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Steen Amelung
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	1. juli 2005
Regnskabsår	1. oktober - 30. september

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at investere i andre virksomheder, værdipapirer mv.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for SA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 15. februar 2018

Direktion

Steen Amelung

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i SA Holding ApS:

Vi har opstillet årsregnskabet for SA Holding ApS for regnskabsperioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske 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 Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 15. februar 2018
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Kenn Elmgren
statsautoriseret revisor
mne26676

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SA Holding ApS for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

 Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2016/2017	2015/2016
Andre eksterne omkostninger	-88	-5.558
Resultat af primær drift	-88	-5.558
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-249.455	141.156
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
1 Finansielle indtægter	17.018	30.427
2 Finansielle omkostninger	6.506	6.875
Resultat før skat	-239.031	159.150
3 Skat af årets resultat	2.288	264
Årets resultat	-241.319	158.886
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-249.455	0
Overført til overført resultat	8.136	158.886
Disponeret	-241.319	158.886

Balance 30. september

Aktiver

Note	2016/2017	2015/2016
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	894.979	1.144.434
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
4 Finansielle anlægsaktiver	894.979	1.144.434
Anlægsaktiver	894.979	1.144.434
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	205.484	520.870
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	224.230	219.816
Tilgodehavender	429.714	740.686
Likvide beholdninger	8.156	8.427
Omsætningsaktiver	437.870	749.113
Aktiver i alt	1.332.849	1.893.547

Balance 30. september

Passiver

Note	2016/2017	2015/2016
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	682.442	931.897
Overført resultat	346.336	338.200
Foreslået udbytte	0	0
5 Egenkapital	1.153.778	1.395.097
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	148.275	148.274
3 Selskabsskat	25.593	89.641
Anden gæld	5.203	260.535
Kortfristet gæld	179.071	498.450
Gæld i alt	179.071	498.450
Passiver i alt	1.332.849	1.893.547

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
1	Finansielle indtægter	
	4.414	1.983
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renteindtægter i øvrigt	12.604	28.444
	<u>17.018</u>	<u>30.427</u>
2	Finansielle omkostninger	
	0	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		
Renteomkostninger i øvrigt	6.506	6.875
	<u>6.506</u>	<u>6.875</u>
3	Skat af årets resultat	
	2.288	264
Aktuel skat af årets resultat		
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>2.288</u>	<u>264</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/2017	2015/2016
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	150.037	171.386
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	-21.349
	150.037	150.037
Værdiregulering 1. oktober	994.397	975.133
Andel af årets resultat	-249.455	141.156
Årets afgang	0	-121.892
Vedtaget udbytte	0	0
	744.942	994.397
Værdireguleringer 30. september	894.979	1.144.434
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	62.500	62.500
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	62.500	62.500
Værdireguleringer 1. oktober	-62.500	-62.500
Andel af årets resultat	0	0
Vedtaget udbytte	0	0
	-62.500	-62.500
Værdireguleringer 30. september	0	0

Finansielle anlægsaktiver vedrører:

SAC-IT A/S, ejerandel 61 %, hjemsted i Hørsholm

SAC-IT INC, ejerandel 100 %, hjemsted i USA

Amros ApS, ejerandel 50 %, hjemsted i Hørsholm

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode
Egenkapital 1. oktober	125.000	338.200	931.897
Afgang ved salg	0	0	0
Årets resultat	0	8.136	-249.455
Foreslået udbytte	0	0	0
Egenkapital 30. september	125.000	346.336	682.442