

SA Holding ApS

Hjemstedsadresse: Uldvejen 7, 2970 Hørsholm

CVR-nummer 28 89 29 69

Årsrapport 2017/2018

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/3 2019

Steen Amelung
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	SA Holding ApS Uldvejen 7 2970 Hørsholm Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Steen Amelung
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 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 4. marts 2019

Direktion

Steen Amelung

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i SA Holding ApS:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SA Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet 'Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 4. marts 2019

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 2017 - 30. september 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

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 gælds metode 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	2017/2018	2016/2017
Andre eksterne omkostninger	-5.005	-88
Resultat af primær drift	-5.005	-88
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-138.973	-249.455
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
1 Finansielle indtægter	16.197	17.018
2 Finansielle omkostninger	27.907	6.506
Resultat før skat	-155.688	-239.031
3 Skat af årets resultat	0	2.288
Årets resultat	-155.688	-241.319
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-138.973	-249.455
Overført til overført resultat	-16.715	8.136
Disponeret	-155.688	-241.319

Balance 30. september

Aktiver

Note	2017/2018	2016/2017
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	756.006	894.979
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
4 Finansielle anlægsaktiver	756.006	894.979
 Anlægsaktiver	 756.006	 894.979
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	 162.648	 205.484
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	2.007	0
Andre tilgodehavender	229.724	224.230
Tilgodehavender	394.379	429.714
 Likvide beholdninger	 1.132	 8.156
 Omsætningsaktiver	 395.511	 437.870
 Aktiver i alt	 1.151.517	 1.332.849

Balance 30. september

Passiver

Note	2017/2018	2016/2017
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	543.469	682.442
Overført resultat	329.621	346.336
Foreslået udbytte	0	0
5 Egenkapital	998.090	1.153.778
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	148.275	148.275
3 Selskabsskat	0	25.593
Anden gæld	5.152	5.203
Kortfristet gæld	153.427	179.071
Gæld i alt	153.427	179.071
Passiver i alt	1.151.517	1.332.849
6 Personaleomkostninger		
7 Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
1	Finansielle indtægter	
	4.591	4.414
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renteindtægter i øvrigt	11.606	12.604
	<u>16.197</u>	<u>17.018</u>
2	Finansielle omkostninger	
	0	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		
Renteomkostninger i øvrigt	27.907	6.506
	<u>27.907</u>	<u>6.506</u>
3	Skat af årets resultat	
	0	2.288
Aktuel skat af årets resultat		
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>2.288</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/2018	2016/2017
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	150.037	150.037
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	150.037	150.037
Anskaffelsessum 30. september	150.037	150.037
Værdiregulering 1. oktober	744.942	994.397
Andel af årets resultat	-138.973	-249.455
Årets afgang	0	0
Vedtaget udbytte	0	0
	605.969	744.942
Værdireguleringer 30. september	605.969	744.942
Regnskabsmæssig værdi 30. september	756.006	894.979
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	62.500	62.500
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
	62.500	62.500
Anskaffelsessum 30. september	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	-62.500	-62.500
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0

Finansielle anlægsaktiver vedrører:

SAC-IT A/S, ejerandel 60,87 %, 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
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. oktober	125.000	346.336	682.442
Afgang ved salg	0	0	0
Årets resultat	0	-16.715	-138.973
Foreslået udbytte	0	0	0
Egenkapital 30. september	<u>125.000</u>	<u>329.621</u>	<u>543.469</u>

6 Personalemkostninger

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.