

SA Holding ApS

Hjemstedsadresse: Uldvejen 7, 2970 Hørsholm

CVR-nummer 28 89 29 69

Årsrapport 2015/2016

Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 til 30. September 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2017

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 årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	SA Holding ApS Uldvejen 7 2970 Hørsholm Hjemstedskommune: Hørsholm
Direktion	Steen Amelung
Stiftelsesdato	1. juli 2005
Regnskabsår	1. oktober til 30. september

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er 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.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for SA Holding ApS for 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med den danske regnskabslovgivning.

Årsrapporten giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 13. januar 2017

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 regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 Etiske 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 13. januar 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Kenn Elmgren
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SA Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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, operationelle (og finansielle) 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 administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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 virksomheder med negativ regnskabsmæssig 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomhedens underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning 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.

Likvider

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' i de respektive sambeskattede virksomheder.

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%.

Gæld

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/2016	2014/2015
Andre eksterne omkostninger	-5.559	-5.810
Resultat før finansielle poster	-5.559	-5.810
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	141.156	40.773
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Øvrige finansielle indtægter	30.427	14.375
Øvrige finansielle omkostninger	6.875	0
Resultat før skat	159.149	49.338
1 Selskabsskat	264	2.013
Årets resultat	158.885	47.325
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	141.156	40.773
Overført af årets resultat	17.729	6.552
	158.885	47.325

Balance 30. september 2016

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.144.434	1.146.519
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
2 Finansielle anlægsaktiver	<u>1.144.434</u>	<u>1.146.519</u>
Anlægsaktiver	<u>1.144.434</u>	<u>1.146.519</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	520.870	404.767
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	219.816	55.734
Tilgodehavender	<u>740.686</u>	<u>460.501</u>
Likvide beholdninger	<u>8.427</u>	<u>2.685</u>
Omsætningsaktiver	<u>749.113</u>	<u>463.186</u>
Aktiver i alt	<u>1.893.547</u>	<u>1.609.705</u>

Balance 30. september 2016

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	931.897	912.633
Overført resultat	338.200	198.579
Foreslået udbytte	0	0
3 Egenkapital	<u>1.395.097</u>	<u>1.236.212</u>
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	148.274	148.273
Skyldig selskabsskat	89.641	219.685
Anden gæld	260.535	5.535
Kortfristet gæld	<u>498.450</u>	<u>373.493</u>
Passiver i alt	<u>1.893.547</u>	<u>1.609.705</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
1 Selskabsskat		
Aktuel skat	0	2.013
Skat i sambeskatning	<u>264</u>	<u>0</u>
	<u>264</u>	<u>2.013</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober 2015	171.386	170.793
Årets tilgang	0	593
Årets afgang	<u>-21.349</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. september 2016	<u>150.037</u>	<u>171.386</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	975.133	934.360
Andel af årets resultat	141.156	40.773
Årets afgang	-121.892	0
Vedtaget udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>994.397</u>	<u>975.133</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>1.144.434</u>	<u>1.146.519</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	62.500	62.500
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. september	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-62.500	-62.500
Andel af årets resultat	0	0
Vedtaget udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-62.500</u>	<u>-62.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver vedrører:		
SAC-IT A/S, ejerandel 70 %, hjemsted i Hørsholm		
SAC-IT INC, ejerandel 100 %, hjemsted i USA		
Amros ApS, ejerandel 50 %, hjemsted i Hørsholm		

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	198.579	912.633
Afgang ved salg	0	121.892	-121.892
Årets resultatdisponering	0	17.729	141.156
Foreslået udbytte	0	0	0
Egenkapital 30. september 2016	<u>125.000</u>	<u>338.200</u>	<u>931.897</u>