

# **SSA INVEST ApS**

Smallevej 1  
3600 Frederikssund

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**08/06/2016**

---

**Steffen Schellerup Andersen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse .....	11
----------------------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomheden

SSA INVEST ApS  
Smallevej 1  
3600 Frederikssund

CVR-nr: 30005724

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

# Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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.

Frederikssund, den 08/06/2016

**Direktion**

Steffen Schellerup Andersen

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.769, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 103.200.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 3 omkring usikkerhed ved indregning og måling.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved konsulentydelse indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### 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.

## Balance

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de

identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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 de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter øvrige aktier og anparter, der måles til dagsværdien på balancedagen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Egenkapital**

#### ***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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		-2.624	13.218
Andre finansielle indtægter .....		7.393	4.472
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	-6.037
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>4.769</b>	<b>11.653</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>4.769</b>	<b>11.653</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		4.769	11.653
<b>I alt .....</b>		<b>4.769</b>	<b>11.653</b>



# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		35.594	38.218
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		200.667	198.667
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		32.566	25.173
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>268.827</b>	<b>262.058</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>268.827</b>	<b>262.058</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>268.827</b>	<b>262.058</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	2	125.000	125.000
Overført resultat .....		-21.800	-26.569
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>103.200</b>	<b>98.431</b>
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		7.500	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		158.127	163.627
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>165.627</b>	<b>163.627</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>165.627</b>	<b>163.627</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>268.827</b>	<b>262.058</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	-26.569	0	98.431
Betalt udbytte .....	0	0	0	0
Årets resultat .....	0	4.769	0	4.769
Egenkapital, ultimo .....	125.000	-21.800	0	103.200

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dream Hill 1 ApS, Frederikssund	13%	-310.769	-12.554
Inside Nordic ApS, Lejre	50%	71.186	-5.249

## 2. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

## 3. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende på TDKK 217 hos associeret virksomhed, Dream Hill 1 A/S. Dream Hill 1 A/S har et tilgodehavende hos et tyrkisk selskab som følge af et udlån i forbindelse opførelse af luksusferielejligheder. Da den tyrkiske entreprenør, der skulle opføre luksusferielejlighederne, har misligholdt aftalen, og aftalen med denne er blevet opsagt, kan det tyrkiske selskab ikke indfri hele sin forpligtelse til Dream Hill 1 A/S.

Tilgodehavendet er nedskrevet til 200.000 euro, svarende til værdien af den vekslen, som den tyrkiske entreprenør har afgivet til det tyrkiske selskab, som den tyrkiske entreprenør er blevet dømt til at skulle betale.

Det tyrkiske selskab har endnu ikke modtaget betaling for vekslens.

Der er således en usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende, men selskabets ledelse vurderer på baggrund af oplysninger fra det tyrkiske selskabs advokat at have en god sag og vurderer derfor, at værdien af tilgodehavendet hos det tyrkiske selskab er 200.000 euro.

Tilgodehavendet i Dream Hill 1 ApS er nedskrevet i forhold til SSA Invest ApS ejerandel af det vurderede tilgodehavende, TDKK 201. SSA Invest ApS og øvrige aktionærer har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavendet hos Dream Hill 1 A/S.

## 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for Dream Hill 1 A/S' andre kreditorer.