

SSA INVEST ApS

Smallevej 1
3600 Frederikssund

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

07/06/2017

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: 01/01/2016 - 31/12/2016

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SSA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 07/06/2017

Direktion

Steffen Schellerup Andersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet formål er at drive holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets ledelse anser årets resultat for acceptabelt.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Der henvises til note 1 omkring usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som efter ledelsens skøn væsentlig vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav i årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015, har ikke påvirket selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet før skat i de enkelte virksomheder efter regulering af intern avance/tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte på egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Værdipapirer

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

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital***Udbytte***

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		0	0
Resultat af ordinær primær drift		0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		12.077	-2.624
Andre finansielle indtægter		21.360	7.393
Øvrige finansielle omkostninger		0	0
Ordinært resultat før skat		33.437	4.769
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		33.437	4.769
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.671	0
Overført resultat		10.766	4.769
I alt		33.437	4.769

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		47.671	35.594
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		219.675	200.667
Andre værdipapirer og kapitalandele		53.926	32.566
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	321.272	268.827
Anlægsaktiver i alt		321.272	268.827
Aktiver i alt		321.272	268.827

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	2	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		22.671	0
Overført resultat		-11.034	-21.800
Egenkapital i alt		136.637	103.200
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		7.500	7.500
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		177.135	158.127
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		184.635	165.627
Gældsforpligtelser i alt		184.635	165.627
Passiver i alt		321.272	268.827

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	-21.800	0	103.200
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	22.671	10.766	0	33.437
Egenkapital, ultimo	125.000	22.671	-11.034	0	136.637

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dream Hill 1 A/S, Frederikssund	13,3%	-325.075	-14.306
Inside Nordic Holding ApS, Lejre	50%	95.342	24.156

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 220 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 opførsel 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 A/S er nedskrevet i forhold til SSA Invest ApS ejerandel af det vurderede tilgodehavende, TDKK 220. 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.