

Saba Holding A/S

City 2, 345
2630 Taastrup
CVR nr. 30 56 78 03

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2015
(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2016

dirigent

Selskabsoplysninger

Hjemsted: Høje Taastrup
Stiftet: 18. april 2007

Direktion

Claus Storm Lernø

Bestyrelse

Kenneth Madsen
Ginette Christensen
Claus Storm Lernø

Revisor

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Saba Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og de udøvede regnskabsmæssige skøn er forsvarlige, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høje Taastrup, den 22. februar 2016

I direktionen:

Claus Storm Lernø

Høje Taastrup, den 22. februar 2016

I bestyrelsen:

Kenneth Madsen

Ginette Christensen

Claus Storm Lernø

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Saba Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Saba Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 22. februar 2016
ReviPoint A/S

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 157.063.

Egenkapitalen udgør kr. 10.840.153.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saba Holding A/S for 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabets ledelse har besluttet ikke at lade udarbejde koncernregnskab, idet koncernen under et ikke overstiger 2 af de i årsregnskabslovens §110 opregnede størrelseskriterier.

Anvendt 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes og associerede virksomheders skat indregnes under skat af ordinært resultat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 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 tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. 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

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015	2014
BRUTTORESULTAT		-281.243	-6.250
Resultat af datter- og associerede virksomheder	1	531.735	29.598
Finansielle indtægter		3.183	49.254
Finansielle omkostninger		<u>-50.622</u>	<u>-115.987</u>
RESULTAT FØR SKAT		203.053	-43.385
Skat af årets resultat	2	<u>-45.990</u>	<u>49.216</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>157.063</u>	<u>5.831</u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		107.063	-44.069
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		<u>50.000</u>	<u>49.900</u>
Disponeret i alt		<u>157.063</u>	<u>5.831</u>

Balance pr. 31. december 2015

AKTIVER	Note	31/12-14	
ANLÆGSAKTIVER:			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i dattervirksomheder	1	<u>11.061.480</u>	<u>11.085.745</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>11.061.480</u>	<u>11.085.745</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>11.061.480</u>	<u>11.085.745</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	294.993
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		237.767	114.316
Andre tilgodehavender		249.183	332.920
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>7.278</u>
Tilgodehavender i alt		<u>486.950</u>	<u>749.507</u>
Likvide beholdninger		<u>24.457</u>	<u>245.564</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>511.407</u>	<u>995.071</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>11.572.887</u></u>	<u><u>12.080.816</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	PASSIVER	Note	31/12-14
EGENKAPITAL:			
Aktiekapital		9.200.000	9.200.000
Overført resultat		1.590.153	1.483.090
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.000	49.900
EGENKAPITAL I ALT	3	10.840.153	10.732.990
 GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Selskabsskat		7.714	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		720.020	1.312.826
Anden gæld		5.000	35.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		732.734	1.347.826
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		732.734	1.347.826
PASSIVER I ALT		11.572.887	12.080.816
 Eventualforpligtelser	 4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	Ingen		

Noter

1 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	2014			
Kostpris pr. 1. januar 2015.....	11.736.516	11.736.516		
Tilgang	0	0		
Afgang	0	0		
	<u>11.736.516</u>	<u>11.736.516</u>		
Kostpris pr. 31. december 2015	<u>11.736.516</u>	<u>11.736.516</u>		
Værdireguleringer pr. 1. januar 2015.....	-650.772	-680.370		
Årets resultat	979.735	477.598		
Tilbageføre tab	0	0		
Udbytte	-556.000	0		
Afskrivninger på goodwill	-448.000	-448.000		
	<u>-675.037</u>	<u>-650.772</u>		
Værdireguleringer pr. 31. december 2015.....	<u>-675.037</u>	<u>-650.772</u>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015.....	<u>11.061.479</u>	<u>11.085.744</u>		
	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Saba Sko A/S	Danmark	100%	748.948	7.523.741
Karins Køreskole ApS	Danmark	100%	32.391	114.466
Byg Gilleje ApS	Danmark	100%	2.319	129.608
Shoes A/S	Danmark	52%	245.756	1.164.739
Motorbikeeurope A/S	Danmark	25%	273.136	0
			<u>1.302.550</u>	<u>8.932.554</u>
I alt			<u>1.302.550</u>	<u>8.932.554</u>

Noter

1 Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder - fortsat

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Saba Sko A/S	400.000	4.381.516	748.948	7.523.741
Karins Køreskole ApS	0	125.000	32.391	114.466
Byg Gilleje ApS	0	125.000	2.319	129.608
Shoes A/S	156.000	260.000	127.793	605.664
Motorbikeeurope A/S	<u>0</u>	<u>125.000</u>	<u>68.284</u>	<u>0</u>
I alt	<u>556.000</u>	<u>5.016.516</u>	979.735	8.373.480
Afskrivning på goodwill			<u>-448.000</u>	
Goodwill pr. 31. december 2015.....				<u>2.688.000</u>
Indregnet andel af årets resultat			<u>531.735</u>	
Regnskabsmæssig værdi				<u>11.061.480</u>

2 Skat af årets resultat

2014

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	111.714	184.722
Skat fra sambeskattede virksomheder	-96.518	-239.437
Regulering af skat vedr. tidligere år	30.794	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>5.499</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>45.990</u>	<u>-49.216</u>

Noter

3 Egenkapital	1/1-15	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-15
Aktiekapital	9.200.000	-	-	9.200.000
Overført resultat	1.483.090	0	107.063	1.590.153
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>49.900</u>	<u>-49.900</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
I alt	<u>10.732.990</u>	<u>-49.900</u>	<u>157.063</u>	<u>10.840.153</u>
				31/12-14
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 9.200 stk. á nominelt kr. 1.000			<u>9.200.000</u>	<u>9.200.000</u>

Der har i de foregående 3 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med øvrige sambeskattede koncernselskaber for sambeskatningens samlede indkomstskat samt udbytteskat.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Claus Storm Lernø

direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-895510786495

IP: 193.88.185.109

03-03-2016 kl. 18:33:03 UTC

NEM ID 

Ginette Christensen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-153348920318

IP: 83.89.11.45

03-03-2016 kl. 20:14:24 UTC

NEM ID 

Kenneth Madsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-435797061414

IP: 5.186.226.46

13-03-2016 kl. 18:28:04 UTC

NEM ID 

Jan Lundqvist

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:31611520-RID:1222258943588

IP: 81.7.144.34

14-03-2016 kl. 13:03:01 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OES30-GE5TL-JEM4Q-COP4H-1T5NB-SFO73

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>