

## **Saba Holding A/S**

Udsholt Byvej 6a  
3230 Græsted  
CVR nr. 30 56 78 03

### **Ekstern årsrapport for 2017**

(11. regnskabsår)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den     /     2018

dirigent

## Selskabsoplysninger

Saba Holding A/S  
Udsholt Byvej 6a  
3230 Græsted

CVR-nr.: 30567803  
Hjemsted: Gribskov  
Stiftet: 18. april 2007  
Regnskabsår: 2017

### **Direktion**

Claus Storm Lernø

### **Bestyrelse**

Kenneth Madsen  
Ginette Christensen  
Claus Storm Lernø

### **Revision**

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

PO/MMR  
A1711217

## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2

### **Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

### **Årsregnskab 2017**

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017 for Saba Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 21. februar 2018

I direktionen:

Claus Storm Lernø

Græsted, den 21. februar 2018

I bestyrelsen:

Kenneth Madsen

Ginette Christensen

Claus Storm Lernø

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne 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 2017. 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

#### 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 væsentligt 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.

København, den 21. februar 2018  
ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist  
statsautoriseret revisor  
MNE19740

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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.

### Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -342.554.

Egenkapitalen udgør kr. 10.649.463.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Saba Holding A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



## Anvendt regnskabspraksis

### RESULTATOPGØRELSE

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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.

Selskabet har været sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder i året.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### BALANCE

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede 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. Koncern goodwill afskrives over 15 år, og modregnes med resultat af tilknyttede virksomheder i resultatopgørelsen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele, i tilknyttede virksomheder, henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede 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.

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

#### **Andre tilgodehavender**

Tilgodehavende skat, og øvrige tilgodehavender der beholdes til udløb, måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

#### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017	2016
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		-7.101	-7.104
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder .....	1	-343.834	271.776
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		14.041	0
Øvrige finansielle omkostninger .....		-4.133	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		0	-16.225
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		-341.027	248.447
Skat af årets resultat .....	2	-1.527	5.117
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<u>-342.554</u>	<u>253.564</u>
<b>RESULTATDISPONERING:</b>			
Overført resultat .....		-395.454	201.864
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		52.900	51.700
<b>Resultatdisponering i alt</b> .....		<u>-342.554</u>	<u>253.564</u>

## Balance pr. 31. december 2017

AKTIVER	Note	<b>31/12-16</b>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	1	<u>10.040.076</u>	<u>10.629.254</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....		<u>10.040.076</u>	<u>10.629.254</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....		<u>10.040.076</u>	<u>10.629.254</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		274.979	174.265
Andre tilgodehavender.....		213.066	311.363
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag .....		<u>58.198</u>	<u>207.508</u>
<b>Tilgodehavender</b> .....		<u>546.243</u>	<u>693.136</u>
<b>Likvide beholdninger</b> .....		<u>102.480</u>	<u>72.462</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<u>648.723</u>	<u>765.598</u>
<b>AKTIVER</b> .....		<u><u>10.688.799</u></u>	<u><u>11.394.852</u></u>

**Balance pr. 31. december 2017**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>31/12-16</b>	
Aktiekapital .....	9.200.000	9.200.000	
Overført resultat .....	1.396.563	1.792.017	
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	52.900	51.700	
<b>EGENKAPITAL .....</b>	<b>3</b>	<b>10.649.463</b>	<b>11.043.717</b>
Hensat til tab på dattervirksomheder .....	19.744	0	
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>19.744</b>	<b>0</b>	
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	427	
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	2.868	231.575	
Anden gæld .....	5.000	5.000	
Skyldig selskabsskat .....	11.724	114.133	
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>19.592</b>	<b>351.135</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>19.592</b>	<b>351.135</b>	
<b>PASSIVER .....</b>	<b>10.688.799</b>	<b>11.394.852</b>	
Eventualforpligtelser .....	4		

## Noter

### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

**2016**

Kostpris pr. 1. januar 2017.....	11.736.516	11.736.516
Tilgang .....	225.326	0
Afgang .....	<u>-125.000</u>	<u>0</u>
 Kostpris pr. 31. december 2017.....	 <u>11.836.842</u>	 <u>11.736.516</u>
 Værdireguleringer pr. 1. januar 2017.....	 -1.107.262	 -675.038
Årets resultat .....	94.549	719.776
Regulering til indre værdi.....	9.617	0
Udbytte .....	-500.000	-704.000
Afskrivninger på goodwill .....	<u>-448.000</u>	<u>-448.000</u>
 Værdireguleringer pr. 31. december 2017.....	 <u>-1.951.097</u>	 <u>-1.107.262</u>
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017.....	 <u>9.885.745</u>	 <u>10.629.254</u>

	Hjemsted	Ejer- andel	Årets resultat	Egenkapital
Saba Sko A/S .....	Danmark	100%	317.995	7.422.681
Karins Køreskole ApS .....	Danmark	100%	544	112.618
Byg Gilleje ApS .....	Danmark	100%	-192.768	-29.326
Shoes A/S .....	Danmark	76%	<u>-41.082</u>	<u>937.865</u>
 I alt .....			 <u>84.689</u>	 <u>8.443.838</u>

## Noter

### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat

	Udbytte	Anskaffel- sessum	Andel af årets resultat	Andel af egen- kapital
Saba Sko A/S .....	500.000	11.101.516	317.995	7.422.681
Karins Køreskole ApS .....	0	125.000	544	112.618
Byg Gilleje ApS .....	0	125.000	-192.768	0
Shoes A/S .....	0	485.326	-31.222	712.777
I alt .....	<u>500.000</u>	<u>11.836.842</u>	94.549	8.248.076
Regulering til indre værdi .....			9.617	
Afskrivning på goodwill .....			-448.000	
Goodwill pr. 31. december 2017.....				<u>1.792.000</u>
Nettoresultat af dattervirksomheder .....			<u>-343.834</u>	
Regnskabsmæssig værdi .....				<u>10.040.076</u>



## Noter

<b>2 Skat af årets resultat</b>	<b>2016</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	59.724	202.391
Skat vedrørende sambeskattede virksomheder.....	-58.197	-207.508
Skat af årets resultat i alt .....	1.527	-5.117

<b>3 Egenkapital</b>	1/1-17	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	31/12-17
Aktiekapital .....	9.200.000	-	-	9.200.000
Overført resultat .....	1.792.017	-	-395.454	1.396.563
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	51.700	-51.700	52.900	52.900
I alt .....	11.043.717	-51.700	-342.554	10.649.463

## 4 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med selskabets danske dattervirksomhed. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør kr. 11.724 kr. pr. 31. december 2017. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har forpligtet sig til at tilføre kredit til datterselskabet Byg Gilleleje ApS, såfremt Byg Gilleleje ApS har behov for yderligere likviditet for at opretholde driften.

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for kredit på 1.500.000 kr. i datterselskabet i Saba Sko A/S.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Claus Storm Lernø

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-895510786495

IP: 93.161.77.184

2018-02-26 13:28:37Z

NEM ID 

## Ginette Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-153348920318

IP: 89.23.224.59

2018-02-26 19:13:42Z

NEM ID 

## Stine Madsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-676535804208

IP: 94.146.64.10

2018-03-14 14:06:06Z

NEM ID 

## Jan Lundqvist

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:31611520-RID:1222258943588

IP: 93.176.84.210

2018-03-15 12:33:58Z

NEM ID 

## Claus Storm Lernø

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-895510786495

IP: 93.161.77.184

2018-03-15 13:25:26Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EJE46-6KHFG-CV05M-PJ0Y3-000XE-Q8F3C

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>