

S.A. INVESTMENT ApS
Sæbygaardvej 9
9300 Sæby

CVR-nr: 32 35 01 35

ÅRSRAPPORT 2016

(3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ⁷16 2017


Søren Andersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for S.A. INVESTMENT ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges 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 finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 7/6 2017

Direktion



Søren Andersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB**Til den daglige ledelse i S.A. INVESTMENT ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for S.A. INVESTMENT ApS for perioden 1. januar - 31. december 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.

Sæby, den 7/6 2017

Honum & Dyg A/S

CVR-nr.: 15469838

Per Dyg
registreret revisor HD

Erik Mogensbæk
registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for S.A. INVESTMENT ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Kapitalandele i associerede 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 og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Egenkapital

Udbytte

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE	-8.375	-3.125
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.830.563	-9.424
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	455.645
Andre finansielle indtægter	28	36.516
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.957	3.733
Andre finansielle omkostninger	-19.252	-40.251
RESULTAT FØR SKAT	1.834.921	443.094
Skat af årets resultat	-161	-446
ÅRETS RESULTAT	1.834.760	442.648
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.395.839	455.645
Overført resultat	387.221	-12.997
DISPONERET I ALT	1.834.760	442.648

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
AKTIVER

	2016	2015
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	169.418	15.204
Immaterielle anlægsaktiver	169.418	15.204
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.094.463	43.076
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	510.824
Finansielle anlægsaktiver	2.094.463	553.900
ANLÆGSAKTIVER	2.263.881	569.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	533.145	353.733
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	219.825	3.036.500
Tilgodehavender	752.970	3.390.233
Likvide beholdninger	40.263	6.784
OMSÆTNINGSAKTIVER	793.233	3.397.017
AKTIVER	3.057.114	3.966.121

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	50.000	50.000
Overkurs ved emission	2.500	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.854.163	458.324
Overført resultat.....	370.285	-16.936
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	51.700	0
2 EGENKAPITAL	2.328.648	493.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.000	2.000
Selskabsskat	154.441	0
Anden gæld	518.025	3.390.233
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	50.000	80.000
Kortfristede gældsforpligtelser	728.466	3.472.233
GÆLDSFORPLIGTELSE	728.466	3.472.233
PASSIVER	3.057.114	3.966.121

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

		2016	2015
1 Selskabets hovedaktivitet			
Selskabets vigtigste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.			
2 Egenkapital	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital.....	50.000	0	50.000
Overkurs ved emission	2.500	0	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	458.324	1.395.839	1.854.163
Overført resultat.....	-16.936	387.221	370.285
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	0	51.700	51.700
	<u>493.888</u>	<u>1.834.760</u>	<u>2.328.648</u>

Selskabets samlede indskudskapital på kr. 50.000 består af 500 anparter af kr. 100. Ingen anparter har særlige rettigheder.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen