


S.A. INVESTMENT ApS  
Sæbygaardvej 9  
9300 Sæby

CVR-nr: 32 35 01 35

ÅRSRAPPORT 2015

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9/6 2016

  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledespåtegning ..... 2

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab ..... 3

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis ..... 4

Resultatopgørelse ..... 7

Balance ..... 8

Noter ..... 10

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 9/6 2016

**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 2015 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 revisorers Ethiske 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 9/16 2016

Honum & Dyg A/S

Per Dyg  
registreret revisor HD



Erik Mogensbæk  
registreret revisor

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for S.A. INVESTMENT ApS for 2015 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 datter- og associerede virksomheder

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 finansiell 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 2015**

	2015	2014
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>-3.125</b>	<b>-4.420</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	-9.424	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder .....	455.645	2.679
Andre finansielle indtægter .....	36.516	35
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....	3.733	0
Andre finansielle omkostninger .....	-40.251	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>443.094</b>	<b>-1.706</b>
Skat af årets resultat .....	-446	446
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>442.648</b>	<b>-1.260</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	455.645	2.679
Overført resultat .....	-12.997	-3.939
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>442.648</b>	<b>-1.260</b>



## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## AKTIVER

	2015	2014
Koncessioner, patenter o.l. ....	15.204	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>15.204</b>	<b>0</b>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	43.076	0
3 Kapitalandele i associerede virksomheder .....	510.824	28.929
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>553.900</b>	<b>28.929</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>569.104</b>	<b>28.929</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	353.733	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....	3.036.500	0
Udskudt skatteaktiv .....	0	446
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>3.390.233</b>	<b>446</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>6.784</b>	<b>23.865</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>3.397.017</b>	<b>24.311</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>3.966.121</b>	<b>53.240</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**  
**PASSIVER**

	2015	2014
Virksomhedskapital.....	50.000	50.000
Overkurs ved emission .....	2.500	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	458.324	2.679
Overført resultat.....	-16.936	-3.939
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>493.888</b>	<b>51.240</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	2.000	2.000
Anden gæld .....	3.390.233	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	80.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>3.472.233</b>	<b>2.000</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>3.472.233</b>	<b>2.000</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>3.966.121</b>	<b>53.240</b>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

2015 2014

**1 Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets vigtigste aktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

**2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Tilgang i årets løb .....	52.500	0
Kostpris 31. december 2015	52.500	0
Årets resultatandele .....	-9.424	0
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	-9.424	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b>43.076</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Fixture ApS, Sæby	100%	43.076	-9.424

## NOTER

	2015	2014
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris, primo.....	26.250	0
Tilgang i årets løb .....	26.250	26.250
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	52.500	26.250
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo.....	2.679	0
Årets resultatandele.....	455.645	2.679
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	458.324	2.679
	<hr/>	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 .....</b>	<b>510.824</b>	<b>28.929</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Samatech ApS, Sæby	50%	969.148	911.290
Samatech Scandinavia ApS, Sæby	50%	52.500	0

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital.....	50.000	0	50.000
Overkurs ved emission .....	2.500	0	2.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....	2.679	455.645	458.324
Overført resultat.....	-3.939	-12.997	-16.936
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	<b>51.240</b>	<b>442.648</b>	<b>493.888</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

## NOTER

	2015	2014
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen		