



SA Holding Herlev ApS

(CVR nr. 34 07 97 81)

Symfonivej 29, 2730 Herlev

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

(8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. april 2018.

Dirigent

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'SA', written over a horizontal line.

Steen Porskrog Almsgaard

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

SA Holding Herlev ApS
Symfonivej 29
2730 Herlev
Hjemstedskommune: Herlev

CVR-nummer

34 07 97 81

Direktion

Steen Porskrog Almgaard

Kapitalejer

Steen Porskrog Almgaard

Tilknyttede virksomheder

GL VVS A/S
GL Ventilation & Facade ApS
Ejendomsaktieselskabet Symfonivej 29, Herlev

Revision

VAC Revision & Review ApS
Linde Allé 1, 1.
2750 Ballerup

Pengeinstitut

Handelsbanken A/S
Centrumgaden 24
2750 Ballerup

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten, som indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vi erklærer i den forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav samt eventuelle krav til vedtægter eller aftale, og
- at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.
- at årsregnskabet er ledelsens ansvar.
- at ledelsesberetningen efter vores opfattelse indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Herlev, den 23. april 2018

Direktion



Steen Porskrog Almsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SA Holding Herlev ApS.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet.

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SA Holding Herlev ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker derfor 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 væsentlig 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.

Ballerup, den 23. april 2018

VAC Revision & Review ApS
Registreret revisionsanpartsselskab
(CVR nr. 37 36 60 99)



Kenn Andersen
Registreret revisor
(mne12420)

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets formål er at eje anparter, aktier og værdipapirer og foretage investering, herunder i fast ejendom.

Selskabets væsentligste aktivitet i regnskabsåret har været at fungere som holdingselskab. Der er ikke sket ændringer i selskabets aktivitet i forhold til tidligere år.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat er tilfredsstillende. Årets overskud blev på kr. 6.836.190.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsafslutningen indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer resultatet i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Steen Porskrog Almsgaard, Roskilde

Resultatanvendelse

Forslag til anvendelse af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens, og eventuelle standards krav.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C, og er aflagt i danske kroner.

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §32, foretaget en sammendragning af flere regnskabsposter i resultatopgørelsen til regnskabsposten bruttofortjeneste.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen opstilles i overensstemmelse med årsregnskabslovens bilag 2, skema 3 (artsopdelt) resultatopgørelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at andelene optages i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

I resultatopgørelsen medtages selskabets andel af resultatet efter fradrag af urealiserede interne fortjenester og tab.

Såfremt selskabets andel af tilknyttede virksomheders indre værdi er negativ, værdiansættes kapitalandelen til kr. 0 og kun såfremt selskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse efter årsregnskabslovens §47 til at dække tilknyttede virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle poster

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

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og forskydninger i udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Betalt a'contoskat modregnes i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne selskaber.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Aktuel beregnet skat indregnes som tilgodehavende/refusion med koncernforbundne selskaber.

Balancen

Balancen er opstillet efter årsregnskabslovens bilag 2, skema 1 (balance i kontoform), dog med de ændring, at gældsforpligtelser er opdelt i kort- og langfristede gældsforpligtelser, idet denne opdeling giver et mere retvisende billede af virksomhedens likviditets- og finansieringsforhold.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at andelene optages i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi.

Såfremt selskabets andel af tilknyttede virksomheders indre værdi er negativ, værdiansættes kapitalandelen til kr. 0 og kun såfremt selskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse efter årsregnskabslovens §47 til at dække tilknyttede virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Opskrivninger

Opskrivninger af aktiver indregnes direkte på egenkapitalen, i det omfang opskrivningen ikke har effekt for hensatte forpligtelser, herunder hensættelser til udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Udbytte

Ledelsens forslag til udbytte vises i overskudsdisponeringen, som er anført i sammenhæng med resultatopgørelsen. Udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Eventuelforpligtelser

Sambeskatning

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter. m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

2016		Noter	
-20.003	Bruttofortjeneste		-10.030
5.152.787	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1	6.748.145
0	Nedskrivning af omsætningsaktiver		0
5.132.784	Resultat før finansielle poster		6.738.115
55.985	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		68.667
0	Finansielle indtægter.....		120.835
-1.385.136	Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0
-434.993	Finansielle omkostninger		-103.437
3.368.640	Resultat før skat		6.824.180
138.904	Skat af årets resultat	2	12.010
3.507.544	ÅRETS RESULTAT		6.836.190

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	300.000
Overført resultat	6.536.190
Resultatdisponering i alt	6.836.190

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver

2016		Noter
	Anlægsaktiver	
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>	
0	Andre værdipapirer og kapitalandele.....	1.097.486
<u>9.946.344</u>	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	3 11.194.489
<u>9.946.344</u>	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.291.975</u>
<u>9.946.344</u>	Anlægsaktiver i alt	<u>12.291.975</u>
	Omsætningsaktiver	
	<u>Tilgodehavender</u>	
2.768.983	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.459.987
0	Andre tilgodehavender.....	1.023.333
<u>2.768.983</u>	Tilgodehavender i alt.....	<u>2.483.320</u>
<u>817.160</u>	Likvide beholdninger i alt	<u>171.146</u>
<u>3.586.143</u>	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.654.466</u>
<u>13.532.487</u>	AKTIVER I ALT	<u>14.946.441</u>

Balance pr. 31. december 2017

Passiver

2016		Noter
	Egenkapital	
80.000	Virksomhedskapital	80.000
0	Overkurs ved emission	0
0	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	440.198
200.000	Øvrige reserver.....	300.000
4.240.121	Overført resultat.....	10.336.113
<u>4.520.121</u>	Egenkapital i alt	<u>11.156.311</u>
		4
	Forpligtelser	
	<u>Hensatte forpligtelser</u>	
0	Hensættelse til udskudt skat.....	0
0	Hensatte forpligtelser i alt	0
	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	
0	Selskabsskat	0
0	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>	
7.888.433	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.387.672
1.098.933	Selskabsskat.....	2.288.886
25.000	Anden gæld	113.572
<u>9.012.366</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.790.130</u>
<u>9.012.366</u>	Forpligtelser i alt	<u>3.790.130</u>
<u>13.532.487</u>	PASSIVER I ALT	<u>14.946.441</u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. 5

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser 6

Nærtstående parter, ejerforhold m.v. 7

Noter

2016	1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
4.701.799	GL VVS A/S.....	5.830.735
0	GL VVS A/S, avance ved delsalg.....	327.659
34.456	GL Ventilation & Facade ApS.....	112.301
<u>416.532</u>	Ejendomsaktieselskabet Symfonivej 29, Herlev.....	<u>477.450</u>
<u><u>5.152.787</u></u>		<u><u>6.748.145</u></u>
	2. Skat af årets resultat	
-87.780	Aktuel skat	2.288.886
-51.124	Regulering skat tidligere år	16.401
0	Ændring af udskudt skat	0
<u>0</u>	Selskabsskat, tilknyttede virksomheder	<u>-2.317.297</u>
<u><u>-138.904</u></u>		<u><u>-12.010</u></u>
	3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	GL VVS A/S	GL Ventila- tion & Facade ApS
	Nom. kr. 450.000	Nom. kr. 80.000
	Anskaffelsessum primo	80.000
	Afgang.....	0
	<u>Anskaffelsessum ultimo.....</u>	<u>80.000</u>
	Op-/nedskrivninger, primo	6.561
	Op-/nedskrivninger, modtaget udbytte	0
	Op-/nedskrivninger, afgang aktier	0
	Op-/nedskrivninger, årets resultat.....	112.301
	<u>Op-/nedskrivninger, ultimo.....</u>	<u>118.862</u>
	Bogført værdi	<u>198.862</u>
	Resultat	112.301
	Egenkapital	198.862
	Ejerandel	100,0%
	Hjemsted	Herlev

Noter (fortsat)

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Ejd.A/S
Symfonivej
Nom. kr.
750.000

Anskaffelsessum primo	2.916.397
Afgang.....	0
Anskaffelsessum ultimo.....	<u>2.916.397</u>
Op-/nedskrivninger, primo	219.971
Op-/nedskrivninger, modtaget udbytte	0
Op-/nedskrivninger, udbytte egne aktier	0
Op-/nedskrivninger, årets resultat.....	477.450
Op-/nedskrivninger, ultimo.....	<u>697.421</u>
Bogført værdi	<u>3.613.818</u>
Resultat	<u>477.450</u>
Egenkapital	<u>3.621.945</u>
Ejerandel	<u>100,0%</u>
Hjemsted	<u>Herlev</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>11.194.489</u>

2016 4. Egenkapital

Virksomhedskapital

<u>80.000</u>	Saldo primo.....	<u>80.000</u>
<u>80.000</u>		<u>80.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 80 anparter á kr. 1.000.

Overkurs ved emission

<u>0</u>	Saldo primo	<u>0</u>
<u>0</u>		<u>0</u>

Noter (fortsat)

2016	4. Egenkapital (fortsat)	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	
0	Saldo primo.....	0
0	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..	6.420.486
0	Udbytte egne aktier	0
0	Udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	-4.500.000
0	Overført til overført resultat	-1.480.288
		<u>440.198</u>
	Øvrige reserver	
200.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	300.000
		<u>300.000</u>
	Overført resultat	
932.577	Saldo primo	4.240.121
0	Overført fra nettoopskrivning indre værdis metode...	1.480.288
0	Udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	4.500.000
0	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..	-6.420.486
-200.000	Udlodning af udbytte	-300.000
3.507.544	Årets resultat	6.836.190
		<u>10.336.113</u>
		<u>11.156.311</u>

5. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Administrationsselskabet hæfter solidarisk med helejede koncernforbundne selskaber for indkomstskatter m.v. Øvrige selskaber i sambeskatningen "minoritetsselskaber" hæfter subsidiært for ovenstående krav i forhold til den andel af kapitalen i det hæftende selskab, der ejes direkte eller indirekte af administrationsselskabet.

Virksomheden yder normal garanti vedrørende det udførte arbejde.
Der hensættes ikke til garantiforpligtelse pr. statutidspunkt.

Noter (fortsat)

6. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Der er overfor pengeinstitut afgivet begrænset kaution på t.kr. 500 for mellemværende med datterselskab GL VVS A/S.

Herudover har selskabet har oplyst, at det ikke har påtaget sig nogen form for pantsætning/sikkerhedsstillelser.

7. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse:

Steen Porskrog Almgaard, Køgevej 168, 4000 Roskilde, der er hovedanpartshaver.

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Steen Porskrog Almgaard, Køgevej 168, 4000 Roskilde.

Koncernforhold:

Tilknyttet helejede virksomheder:

GL VVS A/S.

GL Ventilation & Facade ApS.

Ejendomsaktieselskabet Symfonivej 29, Herlev.

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.