



SA Holding Herlev ApS

(CVR nr. 34 07 97 81)

Symfonivej 29, 2730 Herlev

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15. maj 2019.

Dirigent

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

Steen Porskrog Almsgaard

Erhvervsstyrelsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 2018	10
Balance pr. 31. december 2018	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

SA Holding Herlev ApS
Symfonivej 29
2730 Herlev
Hjemstedskommune: Herlev

CVR-nummer

34 07 97 81

Direktion

Steen Porskrog Almsgaard

Kapitalejer

Steen Porskrog Almsgaard

Tilknyttede virksomheder

GL VVS A/S
GL Ventilation & Facade ApS
Masoma Invest A/S

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 15. maj 2019

Direktion



Steen Porskrog Almsgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang (fortsat)

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 supplerede 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.

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 15. maj 2019

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 samt at investere i værdipapirer.

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. 6.822.626.

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 Almgaard, 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.

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.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

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.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

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

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 2018

2017		Noter	
-10.030	Bruttofortjeneste		-21.295
6.748.145	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	1	7.178.240
0	Nedskrivning af omsætningsaktiver		0
<u>6.738.115</u>	Resultat før finansielle poster		<u>7.156.945</u>
68.667	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		52.485
120.835	Finansielle indtægter.....		76.633
<u>-103.437</u>	Finansielle omkostninger		<u>-590.496</u>
<u>6.824.180</u>	Resultat før skat		<u>6.695.567</u>
<u>12.010</u>	Skat af årets resultat	2	<u>127.059</u>
<u><u>6.836.190</u></u>	ÅRETS RESULTAT		<u><u>6.822.626</u></u>

Der foreslås fordelt således:

Udlodning af udbytte	300.000
Overført resultat	<u>6.522.626</u>
Resultatdisponering i alt	<u><u>6.822.626</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

2017		Noter	
	Anlægsaktiver		
	<u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
11.194.489	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	3	13.422.729
1.097.486	Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.562.240
0	Andre tilgodehavender		50.376
<u>12.291.975</u>	<u>Finansielle anlægsaktiver i alt</u>		<u>19.035.345</u>
<u>12.291.975</u>	Anlægsaktiver i alt		<u>19.035.345</u>
	Omsætningsaktiver		
	<u>Tilgodehavender</u>		
1.459.987	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.869.308
1.023.333	Andre tilgodehavender.....		3.160.635
0	Periodeafgrænsningsposter		17.812
<u>2.483.320</u>	<u>Tilgodehavender i alt.....</u>		<u>8.047.755</u>
<u>171.146</u>	<u>Likvide beholdninger i alt</u>		<u>101.790</u>
<u>2.654.466</u>	Omsætningsaktiver i alt		<u>8.149.545</u>
<u>14.946.441</u>	AKTIVER I ALT		<u>27.184.890</u>

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

2017		Noter
	Egenkapital	
80.000	Virksomhedskapital	80.000
0	Overkurs ved emission	0
440.198	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.668.438
300.000	Øvrige reserver.....	300.000
10.336.113	Overført resultat.....	15.080.499
<u>11.156.311</u>	Egenkapital i alt	<u>18.128.937</u>
		4
	Forpligtelser	
	<u>Hensatte forpligtelser</u>	
0	Hensættelse til udskudt skat.....	0
0	Hensatte forpligtelser i alt	0
	<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>	
1.387.672	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.852.242
2.288.886	Selskabsskat.....	0
113.572	Anden gæld	203.711
<u>3.790.130</u>	<u>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</u>	<u>9.055.953</u>
<u>3.790.130</u>	Forpligtelser i alt	<u>9.055.953</u>
<u>14.946.441</u>	PASSIVER I ALT	<u>27.184.890</u>

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v. 5

Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Nærtstående parter, ejerforhold m.v. 7

Noter

2017	1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
5.830.735	GL VVS A/S.....		6.589.281
327.659	GL VVS A/S, avance ved delsalg.....		0
112.301	GL Ventilation & Facade ApS.....		57.547
477.450	Masoma Invest A/S		531.412
			<u>531.412</u>
<u>6.748.145</u>			<u>7.178.240</u>
	2. Skat af årets resultat		
2.288.886	Aktuel skat		73.250
16.401	Regulering skat tidligere år		-17.556
0	Ændring af udskudt skat		0
-2.317.297	Selskabsskat, tilknyttede virksomheder		-182.753
			<u>-182.753</u>
<u>-12.010</u>			<u>-127.059</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	7.757.894	80.000
	Afgang.....	0	0
	Anskaffelsessum ultimo.....	<u>7.757.894</u>	<u>80.000</u>
	Op-/nedskrivninger, primo	-376.085	118.862
	Op-/nedskrivninger, udbytte afgang aktier	450.000	0
	Op-/nedskrivninger, modtaget udbytte	-5.400.000	0
	Op-/nedskrivninger, afgang aktier	0	0
	Op-/nedskrivninger, årets resultat.....	6.589.281	57.547
	Op-/nedskrivninger, ultimo.....	<u>1.263.196</u>	<u>176.409</u>
	Bogført værdi	<u>9.021.090</u>	<u>256.409</u>

Noter (fortsat)

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

	GL VVS A/S	GL Ventila- tion & Facade ApS
	Nom. kr. 450.000	Nom. kr. 80.000
Resultat	<u>7.321.423</u>	<u>57.547</u>
Egenkapital	<u>10.023.433</u>	<u>256.409</u>
Ejerandel	<u>90,0%</u>	<u>100,0%</u>
Hjemsted	<u>Herlev</u>	<u>Herlev</u>
		Masoma Invest A/S
		Nom. kr. 750.000
Anskaffelsessum primo		2.916.397
Afgang.....		<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo.....		<u>2.916.397</u>
Op-/nedskrivninger, primo		697.421
Op-/nedskrivninger, modtaget udbytte		0
Op-/nedskrivninger, årets resultat.....		<u>531.412</u>
Op-/nedskrivninger, ultimo.....		<u>1.228.833</u>
Bogført værdi		<u>4.145.230</u>
Resultat		<u>531.412</u>
Egenkapital		<u>4.145.230</u>
Ejerandel		<u>100,0%</u>
Hjemsted		<u>Herlev</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt		<u>13.422.729</u>

Noter (fortsat)

	2017 4. Egenkapital	
	Virksomhedskapital	
80.000	Saldo primo.....	80.000
80.000		80.000
	Virksomhedskapitalen består af 80 anparter á kr. 1.000.	
	Overkurs ved emission	
0	Saldo primo	0
0		0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	
0	Saldo primo.....	440.198
0	Udbytte afgang aktier	450.000
6.420.486	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..	7.178.240
-4.500.000	Udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	-5.400.000
-1.480.288	Overført til overført resultat	0
440.198		2.668.438
	Øvrige reserver	
300.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	300.000
300.000		300.000
	Overført resultat	
4.240.121	Saldo primo	10.336.113
1.480.288	Overført fra nettoopskrivning indre værdis metode...	0
4.500.000	Udbytte fra tilknyttede virksomheder.....	5.400.000
-6.420.486	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..	-7.178.240
-300.000	Udlodning af udbytte	-300.000
6.836.190	Årets resultat	6.822.626
10.336.113		15.080.499
11.156.311	Egenkapital i alt	18.128.937

Noter (fortsat)

5. Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

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

6. Pantsætninger/sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke har påtaget sig nogen form for pantsætning/sikkerhedsstillelser.

7. Nærtstående parter, ejerforhold m.v.

Bestemmende indflydelse:

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

Ejerforhold:

Følgende kapitalejer ejer mere end 5% af selskabets virksomhedskapital:

Steen Porskrog Almsgaard, Køgevej 168, 4000 Roskilde.

Koncernforhold:

Tilknyttede helejede virksomheder:

GL VVS A/S.

GL Ventilation & Facade ApS.

Masoma Invest A/S.

Nærtstående parter, der har været transaktioner med:

Mellemværende med tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.