

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 35 41 73 46

Sabroe Invest ApS

Badstuevælen 16

2791 Dragør

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. oktober 2016

Hanne Sabroe
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Sabroe Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 11. oktober 2016

Direktion

Hanne Sabroe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sabroe Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sabroe Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 11. oktober 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sabroe Invest ApS Badstuevælen 16 2791 Dragør
	CVR-nr.: 35 41 73 46
	Stiftet: 23. august 2013
	Hjemsted: Dragør Kommune
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	3. regnskabsår
Direktion	Hanne Sabroe
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Bank Nordik, Amagerbrogade 175, 2300 København S
Dattervirksomhed	Sabroe Consult ApS, Dragør

Hovedtal

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
Resultatoppgørelse:			
Bruttotab	-23	-27	-16
Resultat af ordinær primær drift	-23	-27	-16
Finansielle poster, netto	596	804	530
Årets resultat	554	761	506
Balance:			
Balancesum	3.888	3.409	2.737
Egenkapital	3.749	3.243	2.558

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har bestået i at være holdingselskab samt at eje og administrere aktier og anparter samt formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -23 t.kr. mod -27 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 554 t.kr. mod 761 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sabroe Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sabroe Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-23.356	-26.533
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	489.013	700.347
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.684	0
Andre finansielle indtægter	101.130	103.320
1 Øvrige finansielle omkostninger	-230	665
Resultat før skat	572.241	777.799
2 Skat af årets resultat	-18.194	-17.108
Årets resultat	554.047	760.691
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	30.000	48.000
Overføres til overført resultat	524.047	712.691
Disponeret i alt	554.047	760.691

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	989.013	1.259.491
Finansielle anlægsaktiver i alt	989.013	1.259.491
Anlægsaktiver i alt	989.013	1.259.491
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	927.960	321.281
Andre tilgodehavender	1.925.935	1.825.320
Tilgodehavender i alt	2.853.895	2.146.601
Likvide beholdninger	44.994	2.408
Omsætningsaktiver i alt	2.898.889	2.149.009
Aktiver i alt	3.887.902	3.408.500

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Overført resultat	3.639.263	3.115.216
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	30.000	48.000
Egenkapital i alt	3.749.263	3.243.216
Gældsforpligtelser		
8 Selskabsskat	117.698	144.104
Anden gæld	20.941	21.180
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	138.639	165.284
Gældsforpligtelser i alt	138.639	165.284
Passiver i alt	3.887.902	3.408.500
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	3.914		
Andre finansielle omkostninger	230	-4.579		
	<u>230</u>	<u>-665</u>		
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	18.194	17.108		
	<u>18.194</u>	<u>17.108</u>		
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2015	2.051.394	2.051.394		
Kostpris 30. juni 2016	<u>2.051.394</u>	<u>2.051.394</u>		
Opskrivninger 1. juli 2015	-791.903	-1.012.250		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	489.013	700.347		
Udbytte	-759.491	-480.000		
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>-1.062.381</u>	<u>-791.903</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>989.013</u>	<u>1.259.491</u>		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Sabroe Invest ApS
Sabroe Consult ApS, Dragør	100 %	989.013	489.013	989.013
			<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			80.000	80.000
			<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	0	7.750
Regulering til primo	0	-7.750
	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	3.115.216	2.394.775
Årets overførte overskud eller underskud	524.047	712.691
Regulering til primo	0	7.750
	<u>3.639.263</u>	<u>3.115.216</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	48.000	0
Udloddet udbytte	-48.000	0
Udbytte for regnskabsåret	30.000	48.000
	<u>30.000</u>	<u>48.000</u>
8. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. juli 2015	144.104	169.164
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-144.104	-216.164
Beregnet selskabsskat for indeværende år	159.698	236.669
Betalt acontoskat for indeværende år	-42.000	-46.000
Rentetillæg	0	435
	<u>117.698</u>	<u>144.104</u>

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 118 t.kr.