

Sally Holding ApS  
Bethesdagade 5  
4400 Kalundborg

CVR-nr: 36 05 55 96

ÅRSRAPPORT  
1. november 2015 til 31. oktober 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 16/3 2017



Kenneth Sehested  
Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger 5

**Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016**

Anvendt regnskabspraksis 6

Resultatopgørelse 9

Balance 10

Noter 12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Sally Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 20. februar 2017

Direktion:



Kenneth Sehested

### Til kapitalejerne i Sally Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Sally Holding ApS for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kalundborg, den 20. februar 2017

### Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S

Registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 26399610



Preben Jensen  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Sally Holding ApS  
Bethestagade 5  
4400 Kalundborg

Telefon: 59 50 85 28

CVR-nr.: 36 05 55 96

Stiftet: 2. juni 2014

Regnskabsår: 1. november - 31. oktober

**Direktion**

Kenneth Sehested

**Revisor**

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
Registreret revisionsaktieselskab  
Vestre Havneplads 13, 2. sal  
4400 Kalundborg

## **GENERELT**

Årsregnskabet for Sally Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Indtægter af kapitalandele**

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

### **Skat**

Selskabet indgår i en koncern og er som følge heraf sambeskattet med denne. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og bliver afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## **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.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **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**

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.

**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. NOVEMBER 2015 - 31. OKTOBER 2016

	2015/16	2014/15
Indtægter af kapitalandele	732.414	989.525
Andre eksterne omkostninger	-3.804	-3.155
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>728.610</b>	<b>986.370</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.569	0
Andre finansielle indtægter	349	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>758.528</b>	<b>986.370</b>
Skat af årets resultat	-4.391	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>754.137</b>	<b>986.370</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	799.498	883.525
Overført resultat	-97.061	52.245
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>754.137</b>	<b>986.370</b>

BALANCE PR. 31. OKTOBER 2016  
AKTIVER

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	849.498	0
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.143.531	4.860.615
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.993.029</b>	<b>4.860.615</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.993.029</b>	<b>4.860.615</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.173.545	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>3.173.545</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.377</b>	<b>476.945</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>3.178.922</b>	<b>476.945</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>6.171.951</b>	<b>5.337.560</b>

BALANCE PR. 31. OKTOBER 2016  
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	799.498	1.031.589
Overført resultat	5.136.899	4.202.371
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>6.038.097</b>	<b>5.334.560</b>
Selskabsskat	130.854	0
Anden gæld	3.000	3.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>133.854</b>	<b>3.000</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>133.854</b>	<b>3.000</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>6.171.951</b>	<b>5.337.560</b>

## NOTER

	2016	2015	
<b>1 Selskabets væsentligste aktivitet</b>			
Eje anparter i datterselskab og forvalte likvide midler.			
	2016	2015	
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Tilgang i årets løb	50.000	0	
Kostpris 31. oktober 2016	50.000	0	
Årets resultatandele	799.498	0	
Op- og nedskrivninger 31. oktober 2016	799.498	0	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016</b>	<b>849.498</b>	<b>0</b>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
<b>Navn, Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
Vand og Fjernvarme Service ApS, Rødovre	100%	849.498	799.998
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris, primo	3.829.026	3.829.026	
Kostpris 31. oktober 2016	3.829.026	3.829.026	
Op- og nedskrivninger primo	1.031.589	572.064	
Årets resultatandele	-67.084	989.525	
Udloddet udbytte	-2.650.000	-530.000	
Op- og nedskrivninger 31. oktober 2016	-1.685.495	1.031.589	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016</b>	<b>2.143.531</b>	<b>4.860.615</b>	
Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:			
<b>Navn, Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
Rør og Fjernvarme Service ApS, Kalundborg	26,5%	8.088.795	-253.147

## NOTER

				2016	2015
	Primo	Overførsel	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	50.000	0	0	0	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.031.589	-1.031.589	0	799.498	799.498
Overført resultat	4.202.371	1.031.589	0	-97.061	5.136.899
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	0	-50.600	51.700	51.700
	<u>5.334.560</u>	<u>0</u>	<u>-50.600</u>	<u>754.137</u>	<u>6.038.097</u>