

# Saphe Holding ApS


Svend Engelunds Vej 17, 9000, Aalborg

CVR-nr. 36 70 43 73

## Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2019

Dirigent:

  
.....  
Freddy Sørensen





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saphe Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 19. december 2019  
Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Freddy Sørensen', written over a horizontal dotted line.

Freddy Sørensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Saphe Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saphe Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Aalborg, den 19. december 2019

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp  
statsaut. revisor  
mne33198



Chris Mark  
statsaut. revisor  
mne42788



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Saphe Holding ApS
Adresse, postnr., by	Svend Engelunds Vej 17, 9000, Aalborg
CVR-nr.	36 70 43 73
Stiftet	7. april 2015
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Freddy Sørensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive holdingselskab samt drive finansiering.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 11.916 t.kr. mod et overskud på 30.249 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 102.152 t.kr.

Saphe Holding ApS overdrog den 14. januar 2019 kapitalandelene i Saphe A/S i en koncernintern transaktion til den nystiftede dattervirksomhed Nikolime Holding ApS. Overdragelsessummen blev fastsat til den regnskabsmæssige værdi af egenkapitalen pr. 30. juni 2018 i Saphe A/S, svarende til 19.494 t.kr., ekskl. foreslået udbytte på 20.000 t.kr. Stifterne har vurderet dette på baggrund af årsrapporten for Saphe A/S for perioden 1. juli 2017 til 30. juni 2018. Der er som følge heraf ingen regnskabsmæssig fortjeneste ved transaktionen.

Kapitalandelene i den nystiftede og helejede dattervirksomhed, Nikolime Holding ApS, indgik efterfølgende i en transaktion den 18. januar 2019, hvor Saphe Holding ApS overdrog 66,66 % af ejerskabet i Nikolime Holding ApS til henholdsvis Nikolime Holding NS ApS og Nikolime Holding ES ApS. Værdiansættelsen af de solgte anpartar er sket ud fra en beregning af Nikolime Holding ApS' samlede dagsværdi, under hensyntagen til en forlods udbytteret, der er tillagt Saphe Holding ApS som A-anpartshaver i Nikolime Holding ApS.

Tilgodehavende forlods udbytteret som følge af transaktionen indregnes pr. 18. januar 2019, hvorfor der også beregnes forrentning fra denne dato og frem til balancedagen. Transaktionen medførte en regnskabsmæssig fortjeneste på 54.212 t.kr. i regnskabsåret 2018/19, som er indregnet direkte på egenkapitalen, idet salget anses som værende salg af minoritetsinteresser. Saphe Holding ApS opretholder som A-anpartshaver bestemmende indflydelse over Nikolime Holding ApS.

Saphe Holding er med virkning fra 1. juli 2018 omdannet fra IVS til ApS.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Resultatopgørelse

kr.	2018/19	2017/18
<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	-106.124	1
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.753.305	30.210.226
Finansielle indtægter	2.528.218	64.462
Finansielle omkostninger	-51.952	-12.953
<b>Resultat før skat</b>	12.123.447	30.261.736
Skat af årets resultat	-207.530	-12.464
<b>Årets resultat</b>	<u>11.915.917</u>	<u>30.249.272</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000.000	9.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.753.305	10.210.226
Overført resultat	-1.837.388	11.039.046
	<u>11.915.917</u>	<u>30.249.272</u>



## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

## Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
2	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	10.598.272	39.494.023
	Kapitalandele i associerede virksomheder	772.000	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	760.000	0
	Andre tilgodehavender	74.497.555	0
		<u>86.627.827</u>	<u>39.494.023</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>86.627.827</u>	<u>39.494.023</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	0	1.100
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3.026.873	8.595.019
		<u>3.026.873</u>	<u>8.596.119</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>15.940.461</u>	<u>5.026.286</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.388.317</u>	<u>530.369</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>20.355.651</u>	<u>14.152.774</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>106.983.478</u>	<u>53.646.797</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	500.000	1
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.498.272	29.494.021
	Reserve for iværksætterselskab	0	49.999
	Overført resultat	87.153.442	6.480.147
	Foreslået udbytte	4.000.000	9.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>102.151.714</u>	<u>45.024.168</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.578.379	0
	Skyldig selskabsskat	3.127.528	8.607.483
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	105.087	0
	Anden gæld	20.770	15.146
		<u>4.831.764</u>	<u>8.622.629</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>4.831.764</u>	<u>8.622.629</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>106.983.478</u>	<u>53.646.797</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for iværksætter-selskab	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	1	29.494.021	49.999	6.480.147	9.000.000	45.024.168
Salg af virksomhed (minoritetsinteresser)	0	0	0	54.211.629	0	54.211.629
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-8.749.054	0	8.749.054	0	0
Kapitalforhøjelse ved omdannelse	450.000	0	0	-450.000	0	0
Overførsel fra iværksætter-selskab	49.999	0	-49.999	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	9.753.305	0	-1.837.388	4.000.000	11.915.917
Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-20.000.000	0	20.000.000	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-9.000.000	-9.000.000
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>500.000</b>	<b>10.498.272</b>	<b>0</b>	<b>87.153.442</b>	<b>4.000.000</b>	<b>102.151.714</b>

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saphe Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

#### Resultatopgørelsen

##### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

##### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

##### 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 godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter konsolideringsmetoden under den indre værdis metode, hvorfor der indregnes avance ved salg af minoritetsinteresser direkte på egenkapitalen.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Egenkapital

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

#### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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 betalte acontoskatter.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 2 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2018	1	0	0	0	1
Tilgange	299.999	772.000	760.000	72.860.685	74.692.684
Afgange	-200.000	0	0	0	-200.000
Kostpris 30. juni 2019	100.000	772.000	760.000	72.860.685	74.492.685
Værdireguleringer 1. juli 2018	39.494.022	0	0	0	39.494.022
Modtaget udbytte	-20.000.000	0	0	0	-20.000.000
Årets resultat	9.753.305	0	0	0	9.753.305
Årets opskrivninger	0	0	0	1.636.870	1.636.870
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-18.649.056	0	0	0	-18.649.056
Overført til kostpris ifm. omstrukturering	-99.999	0	0	0	-99.999
Værdireguleringer 30. juni 2019	10.498.272	0	0	1.636.870	12.135.142
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>10.598.272</b>	<b>772.000</b>	<b>760.000</b>	<b>74.497.555</b>	<b>86.627.827</b>

Virksomheden overdrog den 18. januar 2019 nom. 200.000 kr. B-anparter i dattervirksomheden Nikolime Holding ApS, svarende til en frasolgt ejerandel på i alt 66,66 %. Værdiansættelsen af anpartsposterne er sket ud fra en beregning af Nikolime Holding ApS' samlede dagsværdi, under hensyntagen til en forlods udbytteret, der er tillagt Saphe Holding ApS som A-anpartshaver i Nikolime Holding ApS. Saphe Holding ApS' forlods udbytteret på de frasolgte B-anparter er indregnet med 72.861 t.kr. ekskl. renter for 2018/19.

Rentetilskrivningen på den forlodsudbytteret for perioden 18. januar - 30. juni 2019 udgør 1.637 t.kr., der indgår i årets resultat. Rentetilskrivning på den forlods udbytteret sker årligt den 30. juni.

Tilgodehavendet er et udtryk for betingede variable betalinger afhængig af udviklingen i driftsselskabet Saphe A/S. Det indregnede tilgodehavende pr. 30. juni 2019 er udtryk for det fulde tilgodehavende som følge af den betingede aftale ekskl. fremtidige renter. Betalinger på tilgodehavendet sker i forbindelse med udbytte udlodning i Saphe A/S og er derfor afhængig af fremtidige begivenheder. Den forventede afvikling er derfor baseret på skøn og forbundet med usikkerhed.

Kapitalandele i associerede virksomheder er erhvervet ultimo regnskabsåret, hvorfor der på balancedagen ikke er foretaget værdireguleringer.

## Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Noter

#### 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Saphe Holding ApS-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 3.128 t.kr.