

SA Holding 73 ApS

Englandsvej 51
2300 København S

CVR-nr. 38 81 74 50

Årsrapport for 2016/17

(1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 20. marts 2018

Saqib Mustafa
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Noter til årsrapporten	23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for SA Holding 73 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. marts 2018

Direktion

Saqib Mustafa
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SA Holding 73 ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SA Holding 73 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Koncernens varebeholdninger er indregnet i balancen med 22,2 mio. kr. heraf udgør reservedelslager 6,1 mio. kr. Under hensyntagen til kurans og dokumentation for tilstedeværelse er reservedelslageret efter vores opfattelse vurderet for højt. En nedskrivning til skønnet nettorealiseringsværdi vil indebære, at varelagerets værdi reduceres med 3,6 mio. kr., fra 22,2 mio. kr. til 18,6 mio. kr. Nedskrivningen vil reducere årets resultat for koncernen med 2,8 mio. kr., egenkapitalen med 2,8 mio. kr. og skat med 0,8 mio. kr.

Koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er i balancen indregnet med 2,2 mio. kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med 0,8 mio. kr. til 1,4 mio. kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af kunders betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere koncernens resultat med 0,6 mio. kr., egenkapital med 0,6 mio. kr. og skat med 0,2 mio. kr. Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i balancen med kr. 16,6 mio. Som følge af værdiansættelsen af varelager samt tilgodehavender fra salg i datterselskab bør denne post, efter vor opfattelse, nedskrives med kr. 3,4 mio. til kr. 13,2 mio. og selskabets egenkapital fra kr. 7,8 mio. til 4,4 mio.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen

Koncernen har i strid med momsloven indberettet fejlagtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen

Et ledelsesmedlem i koncernen har i årets løb lånt 4.308 tkr. af koncernen. Lånet er tilbagebetalt den 30. september 2017, jf. årsregnskabs note 12. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af hvidvasklovgivningen

Koncernen har i regnskabsåret modtaget kontantbetalinger, der overstiger grænserne i hvidvaskloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hellerup, den 20. marts 2018

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet

SA Holding 73 ApS
Englandsvej 51
2300 København S

CVR-nr.: 38 81 74 50

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Stiftet: 1. oktober 2016

Hjemsted: København

Direktion

Saqib Mustafa, direktør

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

SA Holding 73 ApS
Nom. DKK 50.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Amager Billand A/S
Nom. DKK 500.000

100% Bilhuset Amager ApS
Nom. DKK 125.000

100% Amagerbrogade 32 ApS
Nom. DKK 80.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	<u>2016/17</u>
	kr.
Hovedtal	
Resultat	
Bruttofortjeneste	10.832.968
Resultat før finansielle poster	-900.075
Resultat af finansielle poster	-3.258.504
Årets resultat	-4.069.241
Balance	
Balancesum	36.992.328
Egenkapital	7.757.673
Nøgletal	
Afkastningsgrad	-4,9%
Soliditetsgrad	21,0%
Forrentning af egenkapital	-104,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i køb/salg af automobiler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 4.069.241, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.757.673.

Årets resultat før skat er påvirket negativt med t.kr. 1.522 som følge af ekstraordinære store nedskrivninger af selskabets andre tilgodehavender jvf. note 3.

Selskabet er stiftet ved en koncernintern virksomhedsopdeling i forbindelse med spaltningen af T-ABL Holding ApS. I forbindelse med virksomhedsopdelingen er overtagelsesmetoden anvendt, hvor aktiver og passiver er opgjort til dagsværdi. Goodwill opstået i denne forbindelse afskrives over 10 år, der er lig brandets forventede levetid.

Risici

Der foreligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en stigning i omsætningen samt resultat før skat for 2017/18.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SA Holding 73 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016/17 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Virksomhedssammenslutninger

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 overtagelsesmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes som goodwill.

Opgørelse af goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SA Holding 73 ApS og dattervirksomheder, hvori SA Holding 73 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SA Holding 73 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse
1. oktober 2016 - 30. september 2017

		<u>Koncern</u>	<u>Modersel- skab</u>
	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		10.832.968	22.300
Personaleomkostninger	1	-8.802.546	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.030.422	22.300
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver	2	-1.408.175	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver	3	-1.522.322	-1.522.322
Resultat før finansielle poster		-900.075	-1.500.022
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-2.226.109
Finansielle indtægter	4	246.747	155.158
Finansielle omkostninger	5	-3.505.251	-384.716
Resultat før skat		-4.158.579	-3.955.689
Skat af årets resultat	6	89.338	-113.552
Årets resultat		-4.069.241	-4.069.241
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 30. september 2017

		<u>Koncern</u>	<u>Modersel- skab</u>
	<u>Note</u>	2016/17	2016/17
		kr.	kr.
Aktiver			
Goodwill		4.273.746	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>4.273.746</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		447.605	0
Indretning af lejede lokaler		2.171.074	0
Materielle anlægsaktiver	9	<u>2.618.679</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	16.626.528
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	0
Deposita		6.136	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>26.136</u>	<u>16.626.528</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.918.561</u>	<u>16.626.528</u>
Varebeholdninger	11	<u>22.227.562</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.205.744	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.319
Andre tilgodehavender		4.532.880	1.433.816
Udskudt skatteaktiv	14	406.646	40.448
Selskabsskat		167.477	167.477
Periodeafgrænsningsposter	13	14.904	0
Tilgodehavender		<u>7.327.651</u>	<u>1.645.060</u>
Værdipapirer		1.426	0
Værdipapirer		<u>1.426</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>517.128</u>	<u>3.424</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>30.073.767</u>	<u>1.648.484</u>

Balance pr. 30. september 2017 (Fortsat)

	<u>Koncern</u>	<u>Modersel- skab</u>
<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver		
Aktiver i alt	<u>36.992.328</u>	<u>18.275.012</u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u>	<u>Modersel- skab</u>
		2016/17	2016/17
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		7.707.673	7.707.673
Egenkapital		<u>7.757.673</u>	<u>7.757.673</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	296.278
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>296.278</u>
Kreditinstitutter		11.049.559	0
Leasingforpligtelser		2.661.034	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		960.268	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.967.557	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.037.249
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		187.461	172.812
Anden gæld		7.408.776	11.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>29.234.655</u>	<u>10.221.061</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>29.234.655</u>	<u>10.221.061</u>
Passiver i alt		<u>36.992.328</u>	<u>18.275.012</u>
Eventualposter m.v.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	50.000	11.776.914	0	11.826.914
Årets resultat	0	0	-4.069.241	-4.069.241
Overført fra overkurs ved emission	0	-11.776.914	11.776.914	0
Egenkapital 30. september 2017	50.000	0	7.707.673	7.757.673

Moderselskab

Egenkapital 1. oktober 2016	50.000	11.776.914	0	11.826.914
Årets resultat	0	0	-4.069.241	-4.069.241
Overført fra overkurs ved emission	0	-11.776.914	11.776.914	0
Egenkapital 30. september 2017	50.000	0	7.707.673	7.757.673

Pengestrømsopgørelse
1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u> <u>2016/17</u> kr.
Årets resultat		-4.069.241
Reguleringer	18	4.577.340
Ændring i driftskapital	19	<u>2.965.407</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.473.506
Renter netto og lignende		<u>-3.258.504</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		215.002
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>78.864</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		78.864
Tilbagebetaling af gæld til hovedaktionær		<u>-796.876</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-796.876
Ændring i likvider		-503.010
Likvide beholdninger		517.056
Værdipapirer		1.426
Kassekredit		<u>-10.546.477</u>
Likvider 1. oktober 2016		<u>-10.027.995</u>
Likvider 30. september 2017		<u>-10.531.005</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		517.128
Værdipapirer		1.426
Kassekredit		<u>-11.049.559</u>
Likvider 30. september 2017		<u>-10.531.005</u>

Noter

	Koncern	Modersel- skab
	<u>2016/17</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.525.208	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>277.338</u>	<u>0</u>
	<u>8.802.546</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>1</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	513.750	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>894.425</u>	<u>0</u>
	<u>1.408.175</u>	<u>0</u>
3 Særlige poster		
Nedskrivning af andre tilgodehavender	<u>1.522.322</u>	<u>1.522.322</u>
	<u>1.522.322</u>	<u>1.522.322</u>

Noter

	Koncern	Modersel- skab
	<u>2016/17</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	62.155
Andre finansielle indtægter	246.747	93.003
	<u>246.747</u>	<u>155.158</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	381.795
Andre finansielle omkostninger	3.505.251	2.921
	<u>3.505.251</u>	<u>384.716</u>
6 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-89.338	113.552
	<u>-89.338</u>	<u>113.552</u>
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	-4.069.241	-4.069.241
	<u>-4.069.241</u>	<u>-4.069.241</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2016	<u>5.137.496</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>5.137.496</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	350.000
Årets afskrivninger	<u>513.750</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>863.750</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>4.273.746</u></u>

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober 2016	<u>2.319.438</u>	<u>3.734.957</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>2.319.438</u>	<u>3.734.957</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.664.750	876.541
Årets afskrivninger	<u>207.083</u>	<u>687.342</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>1.871.833</u>	<u>1.563.883</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>447.605</u></u>	<u><u>2.171.074</u></u>

Noter

	Moderselskab
	<u>2016/17</u>
	kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2016	<u>17.028.590</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>17.028.590</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2016	0
Årets resultat	-1.762.359
Afskrivning på goodwill	-463.750
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.527.769
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>296.278</u>
Værdireguleringer 30. september 2017	<u>-402.062</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u><u>16.626.528</u></u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Amager Billand A/S	København S	100%
Bilhuset Amager ApS	København S	100%
Amagerbrogade 32 ApS	København S	100%

	Koncern	Moderselskab
	<u>2016/17</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
11 Varebeholdninger		
I varebeholdningen indgår leasingaktiver med	<u>2.661.034</u>	<u>0</u>
	<u><u>2.661.034</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

	<u>Koncern</u>	<u>Modersel- skab</u>
	2016/17	2016/17
	kr.	kr.
12 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen		
Direktion		
Lån optaget og indfriet i året	4.307.605	0
Rentefod (%)	10,05%	0,00%
13 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.		
14 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	6.347	0
Materielle anlægsaktiver	-292.058	0
Periodeafgrænsningsposter	3.279	0
Skattemæssigt underskud	-124.214	-40.448
svarende til den aktuelle skattesats.	406.646	40.448
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	406.646	40.448
	<u>406.646</u>	<u>40.448</u>
15 Eventualposter m.v.		
Huslejeforpligtelse andrager t.kr. 1.005.		
Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler. Den samlede forpligtelse andrager t.kr. 150 i restløbetiden.		
Koncernens pengeinstitut har stillet sikkerhed overfor SKAT på t.kr. 200 samt overfor leverandører på t.kr. 100.		

Noter

15 Eventualposter m.v. (Fortsat)

SKAT har rejst krav mod koncernen vedrørende moms, skat og registreringsafgifter på t.kr. 4.004. Koncernen har afvist disse krav som gundløse.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Koncernen har stillet kaution for selskabet Butik Torben A/S' bankgæld til Nykredit Bank. Butik Torben A/S' gæld til Nykredit Bank udgør pr. 30. september 2017 t.kr. 46.

Koncernen har indgået lejeaftaler. Den samlede forpligtelse andrager t.kr. 412 i restløbetiden.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for en leverandør, er der givet virksomhedspant på t.kr. 6.000 med sikkerhed i varelager.

Til sikkerhed for kassekredit i Nykredit Bank, maksimalt t.kr. 10.600, trukket med t.kr. 11.049 pr. 30. september 2017, er der givet virksomhedspant på t.kr. 7.500 med sikkerhed i tilgodehavender fra salg, varelager, materielle og finansielle anlægsaktiver samt goodwill.

Ud af koncernens likvide beholdninger pr. 30. september 2017 på t.kr. 517, er t.kr. 500 stillet til sikkerhed over leverandører.

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der lyst pantsætningsforbud i koncernens simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt i koncernens varebeholdninger af motorkøretøjer, der ikke er, eller tidligere har været registreret.

SKAT har foretaget arrest i koncernens varelager. Den bogførte værdi af berørte aktiver udgør pr. 30. september 2017 t.kr. 1.656.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

S. Mustafa, Klosterhedevej 27, 2770 Kastrup
S. Mustafa besidder samtlige kapitalandele i virksomheden.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern
	<u>2016/17</u>
	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Finansielle indtægter	-246.747
Finansielle omkostninger	3.505.251
Af- og nedskrivninger	1.408.174
Skat af årets resultat	-89.338
	<u>4.577.340</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	8.567.164
Ændring i tilgodehavender	602.440
Ændring i leverandører mv.	-6.204.197
	<u>2.965.407</u>