

SAD1 Investco ApS

Sankt Annæ Plads 10

1250 København K

CVR-nr. 31080053

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2013

Jesper Frydensberg Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

SAD1 Investco ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	SAD1 Investco ApS Sankt Annæ Plads 10 1250 København K
CVR-nr.	31080053
Regnskabsår	1. januar 2012 - 31. december 2012
Bestyrelse	Lars Thomassen, Formand Casper Lykke Pedersen Klaus Møller
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

SAD1 Investco ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for SAD1 Investco ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. maj 2013

Direktion

Jesper Frydensberg Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Lars Thomassen
Formand

Casper Lykke Pedersen

Klaus Møller

Den uafhængige revisors påtegning af årsregnskabet

Til kapitalejerne i SAD1 Investco ApS

Vi har revideret årsregnskabet for SAD1 Investco ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 24. maj 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for SAD1 Investco ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra at indregning af kapitalandele i associerede virksomheder nu indregnes efter indre værdis metode. Tidligere blev kapitalandele i associerede virksomheder indregnet efter dagsværdimetoden. Ændringen i regnskabspraksis har ikke påvirket resultat og egenkapital.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

i kr.

	Note	2012	2011
Andre eksterne omkostninger		-17.680	-5.595
Bruttoresultat		-17.680	-5.595
Driftsresultat		-17.680	-5.595
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-35.367	23.247.868
Finansielle indtægter	1	0	682
Resultat før skat		-53.047	23.242.955
Årets resultat		-53.047	23.242.955
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-53.047	23.242.955
		-53.047	23.242.955

SAD1 Investco ApS

Balance 31. december 2012

i kr.

	Note	2012	2011
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>53.684.739</u>	<u>53.720.111</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>53.684.739</u>	<u>53.720.111</u>
Anlægsaktiver		<u>53.684.739</u>	<u>53.720.111</u>
Likvide beholdninger		<u>104.153</u>	<u>132.423</u>
Omsætningsaktiver		<u>104.153</u>	<u>132.423</u>
Aktiver		<u>53.788.892</u>	<u>53.852.534</u>

SAD1 Investco ApS

Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	3	2.887.808	2.887.808
Overkurs ved emission		9.411.027	9.411.027
Overført resultat		41.480.057	41.533.104
Egenkapital	4	53.778.892	53.831.939
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	20.595
Kortfristede gældsforpligtelser		10.000	20.595
Gældsforpligtelser		10.000	20.595
Passiver		53.788.892	53.852.534
Virksomhedens formål og udvikling i aktiviteter	5		
Ejerskab	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

1. Finansielle indtægter

i kr.

	2012	2011
Andre finansielle indtægter	0	682
	0	682

2. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder

i t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
SAD1 Invest ApS	København	40,62	165.202	-107
			165.202	-107

3. Virksomhedskapital

Selskabets anpartskapital udgør 2.887.807,83 kr. fordelt på anparter a 0,01 kr. eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Udviklingen i anpartskapitalen i de seneste 5 år

Anpartskapital 01.01.2008	125.000
Kapitaludvidelse 24.06.2008	2.645.460
Kapitaludvidelse 16.04.2009	22.287
Kapitaludvidelse 05.08.2010	95.061
Anpartskapital 31.12.2012	2.887.808

Noter

4. Egenkapitalopgørelse

i kr.

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	2.887.808	9.411.027	41.533.104	53.831.939
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-53.047	-53.047
Egenkapital ultimo	2.887.808	9.411.027	41.480.057	53.778.892

5. Virksomhedens formål

Selskabet har til formål at eje anparter i selskabet SAD1 Invest ApS og derigennem anden beslægtet virksomhed.

Aktiviteterne har i regnskabsåret alene bestået i forvaltning af anpartsbesiddelsen.

6. Ejerskab

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Axcel III K/S 1, København K

7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.