



E C O M E N T O R

SaCeMa Holding ApS

Torvet 9, 2.
3400 Hillerød
CVR-nr. 10 06 55 18

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 17/06 2016

Carsten Gyldendal Melberg

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SaCeMa 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. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 17. juni 2016

Direktion

Carsten Gyldendal Melberg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SaCeMa Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SaCeMa Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 1, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Som det fremgår af noten, så er selskabets formue tabt og de kortfristede gældsforpligtelser overstiger væsentligt selskabets omsætningsaktiver. Det fremgår endvidere, at ledelsens vurdering af selskabets fortsatte drift er baseret på, at budgettet for 2016 kan gennemføres, herunder at selskabet som minimum vil være i stand til at opretholde de nuværende kreditfaciliteter hos leverandører og kreditorer i øvrigt. Såfremt budgettet ikke gennemføres som forventet og selskabet ikke vil kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter, så vil der være væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for en overtrædelse af selskabsloven.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kgs. Lyngby, den 17. juni 2016

ECOMENTOR

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SaCeMa Holding ApS
Torvet 9, 2.
3400 Hillerød

CVR-nr.: 10 06 55 18
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 22. december 2000
Hjemsted: Hillerød

Direktion

Carsten Gyldendal Melberg

Revision

ECOMENTOR
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, tillige med finansiering og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 209.412, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 261.200.

Selskabet har i regnskabsåret haft to-tre store underskudsgivende projekter, hvilket er en væsentlig årsag til underskudet i indeværende år.

Going concern

Selskabets formue er tabt og de kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver. Markedet for selskabets aktiviteter har i regnskabsåret været stærkt nedadgående, hvilket medfører at der er stor usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen overvejer aktuelt nye markeder og indtægtskilder inden for shipping og vil løbende forsøge at tilpasse selskabets omkostninger. Som følge heraf er årsregnskabet aflagt efter going concern princippet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		674.215	848.643
Personaleomkostninger	2	<u>-979.295</u>	<u>-1.039.465</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-305.080	-190.822
Resultat før finansielle poster		-305.080	-190.822
Finansielle indtægter	3	55.853	9.291
Finansielle omkostninger	4	<u>-2.085</u>	<u>-8.144</u>
Resultat før skat		-251.312	-189.675
Skat af årets resultat	5	<u>41.900</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-209.412</u>	<u>-189.675</u>
Resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-209.412</u>	<u>-189.675</u>
		<u>-209.412</u>	<u>-189.675</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		688.820	135.122
Andre tilgodehavender		<u>58.020</u>	<u>5.664</u>
Tilgodehavender		<u>746.840</u>	<u>140.786</u>
Likvide beholdninger		<u>5.919</u>	<u>267.770</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>752.759</u>	<u>408.556</u>
Aktiver i alt		<u><u>752.759</u></u>	<u><u>408.556</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-386.200	-176.787
Egenkapital	6	-261.200	-51.787
Ansvarlig lånekapital		62.263	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	62.263	0
Banker		6.118	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		824.110	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	97.086
Selskabsskat		0	169.731
Anden gæld		121.468	193.526
Kortfristede gældsforpligtelser		951.696	460.343
Gældsforpligtelser i alt		1.013.959	460.343
Passiver i alt		752.759	408.556
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	8		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i regnskabsåret haft enkelte store underskudsgivende projekter, hvilket er en væsentlig årsag til underskudet i indeværende år.

Markedet for selskabets aktiviteter har været nedadgående, hvilket medfører at der er stor usikkerhed om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Således ses det, at selskabets formue er tabt og de kortfristede gældsforpligtelser overstiger væsentligt selskabets omsætningsaktiver. Ledelsen overvejer aktuelt nye markeder og indtægtskilder inden for shipping og vil løbende, idet omfang det er muligt, forsøge at tilpasse selskabets omkostninger. Således vil ledelsen om nødvendigt udvise løntilbageholdenhed, ligesom gæld til ledelsen henstår som ansvarlig lånekapital. Som følge heraf er årsregnskabet aflagt efter going concern princippet.

I forbindelse med vurdering af selskabets fortsatte drift har ledelsen udarbejdet et budget for 2016, der viser et mindre overskud. Budgettet er i sagens natur behæftet med en vis usikkerhed og forudsætter, at der bliver indgået aftale om et større projekt henover sommeren/slut 2016. Det er ledelsens vurdering, at budgettet er realistisk og kan gennemføres samt at selskabet vil være i stand til at fortsætte driften. Det er samtidig ledelsens vurdering, at de nuværende kreditfaciliteter hos leverandører og kreditorer i øvrigt kan og vil blive opretholdt. Der kan dog opstå et uforudset likviditetsbehov såfremt dette ikke måtte være tilfældet.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	877.471	892.886
Andre omkostninger til social sikring	15.125	6.084
Andre personaleomkostninger	<u>86.699</u>	<u>140.495</u>
	<u>979.295</u>	<u>1.039.465</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	322
Valutakursgevinster	<u>55.853</u>	<u>8.969</u>
	<u>55.853</u>	<u>9.291</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	kr.	kr.	
4 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	2.085	2.800	
Kursreguleringer omkostninger	<u>0</u>	<u>5.344</u>	
	<u>2.085</u>	<u>8.144</u>	
5 Skat af årets resultat			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-41.900</u>	<u>0</u>	
	<u>-41.900</u>	<u>0</u>	
6 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-176.788	-51.788
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-209.412</u>	<u>-209.412</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>-386.200</u>	<u>-261.200</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>62.263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>62.263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Den ansvarlige lånekapital træder tilbage for simple og privilegerede kreditorer indtil 31. december 2017. Der skal således tidligst afdrags på gælden fra 1. januar 2018. Herudover er der ikke aftalt nogen afdragsprofil på den ansvarlige lånekapital.

8 Eventualposter mv.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på tkr. 93, der hidrører fra uudnyttet skattemæssigt underskud. Af forsigtighedsmæssige årsager indregnes det udskudte skatteaktiv ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SaCeMa Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.