

Sif Jakobs ApS

Østergade 4

1100 København K

CVR-nummer 32364241

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2016

Søren Dahl

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Sif Jakobs ApS
Østergade 4
1100 København K

Hjemstedskommune: København
CVR-nummer: 32364241
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Søren Dahl
Sif Jakobsdóttir

Revisor

Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Sif Jakobs ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 30. maj 2016

Direktionen:

Søren Dahl

Sif Jakobsdóttir

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sif Jakobs ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sif Jakobs ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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, at 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 vurderingen 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Charlottenlund, 30. maj 2016

Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Michael Wienberg

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet formål er at drive handel med ædle metaller og dertil beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på 811 t.kr. Resultatet for 2015 er i lighed med sidste år væsentligt påvirket af kraftig vækststrategi på eksisterende markeder i Europa.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

		2015	2014
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	8.813.108	6.928
1	Personaleomkostninger	-7.019.168	-6.161
2	Afskrivninger, anlægsaktiver	-340.858	-73
	Resultat før finansielle poster	1.453.082	695
3	Finansielle indtægter	255.147	117
	Finansielle omkostninger	-897.577	-638
	Resultat før skat	810.652	173
4	Skat af årets resultat	-237.468	-52
	Årets resultat	573.184	121
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	573.184	121
	Resultatdisponering i alt	573.184	121

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
5	Udviklingsprojekter under udførelse	505.360	0
	Immaterielle anlægsaktiver	505.360	0
6	Indretning af lejede lokaler	10.800	16
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	936.239	149
	Materielle anlægsaktiver	947.039	165
	Deposita	447.244	282
	Finansielle anlægsaktiver	447.244	282
	Anlægsaktiver i alt	1.899.642	447
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	13.040.425	8.425
	Varebeholdninger	13.040.425	8.425
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.776.841	4.390
	Tilgodehavende skat	0	54
	Andre tilgodehavender	30.684	50
	Periodeafgrænsningsposter	1.408.313	132
	Tilgodehavender	7.215.837	4.625
	Likvide beholdninger	778.595	846
	Omsætningsaktiver i alt	21.034.858	13.897
	Aktiver i alt	22.934.500	14.344

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	133.000	125
	Overkurs ved emission	1.992.000	0
	Overført resultat	1.174.409	601
8	Egenkapital i alt	3.299.409	726
	Hensættelser til udskudt skat	103.320	0
	Hensatte forpligtelser	103.320	0
	Kreditinstitutter	8.604.141	0
	Langfristede gældsforpligtelser	8.604.141	0
	Kreditinstitutter	237.465	6.694
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.380.971	2.469
	Gæld til tilknyttede virksomheder	123.986	30
	Selskabsskat	77.923	5
	Anden gæld	6.107.285	4.419
	Kortfristede gældsforpligtelser	10.927.630	13.618
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	19.635.091	13.618
	Passiver i alt	22.934.500	14.344
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	6.521.101	5.593
Andre omkostninger til social sikring	95.544	120
Øvrige personaleomkostninger	402.523	448
Personaleomkostninger i alt	7.019.168	6.161
2		
Afskrivninger, anlægsaktiver		
Indretning lejede lokaler	5.400	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	195.400	67
Korrektion af tidligere nedskrivninger, andre anlæg	140.058	0
Afskrivninger, anlægsaktiver i alt	340.858	73
3		
Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter	2.319	0
Andre finansielle indtægter	252.828	117
Finansielle indtægter i alt	255.147	117
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	133.726	15
Regulering af udskudt skat	103.742	37
Skat af årets resultat i alt	237.468	52
5		
Udviklingsprojekter under udførelse		
Tilgang i årets løb	505.360	0
Kostpris 31. december	505.360	0
Udviklingsprojekter under udførelse i alt	505.360	0

Noter	2015	2014		
	DKK	1.000 DKK		
6 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar	27.000	27		
Kostpris 31. december	27.000	27		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-10.800	-5		
Årets af- og nedskrivninger	-5.400	-5		
Afskrivninger 31. december	-16.200	-11		
Indretning af lejede lokaler i alt	10.800	16		
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	335.971	336		
Tilgang i årets løb	713.675	0		
Korrektion til kostpris, primo	408.840	0		
Kostpris 31. december	1.458.485	336		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-186.789	-120		
Korrektion af tidligere års af- og nedskrivninger	-140.058	0		
Årets af- og nedskrivninger	-195.400	-67		
Afskrivninger 31. december	-522.247	-187		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	936.239	149		
8 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overkurs ved emis- sion 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Saldo primo	125	0	601	726
Kapitalforhøjelse	8	0	0	8
Kapitalforhøjelse	0	1.992	0	1.992
Årets resultat	0	0	573	573
Egenkapital ultimo	133	1.992	1.174	3.299
9 Eventualforpligtelser				

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet S&S Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets kreditinstitutter er tinglyst virksomhedspant på TDKK 8.000 med pant i varelager, driftsmidler, simple fordringer samt goodwill.

Moderselskabet samt tredjemand har stillet selvskyldnerkaution for selskabets kassekredit.