

# **SA FACTORY HOLDING ApS**

Mågevej 8  
2680 Solrød Strand

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**03/03/2017**

---

**Søren Andersen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
-------------------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** SA FACTORY HOLDING ApS  
Mågevej 8  
2680 Solrød Strand

CVR-nr: 33072864  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Bankforbindelse** Jyske Bank, Erhvervscenter København  
Vesterbrogade 9  
1780 1780 Frederiksberg V  
DK Danmark

# Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for SA Factory Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27/02/2017

## Direktion

Søren Andersen  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SA FACTORY HOLDING ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SA FACTORY HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang er regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i denne forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med regn eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde 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 udarbejdet i overensstemmelse årsregnskabslovens krav.  
Vi har ikke fundet væsentlige fejl information i ledelsesberetningen.

København, 28/02/2017

Morten Rosenqvist  
Registreret revisor, HD  
Broernes Revision Registrerede Revisorer  
CVR: 14310533

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive holdingselskab med kapitalinteresser i dattervirksomheder, samt at investere i værdipapirer og anden beslægtet virksomhed

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et resultat på kr. 1.295.985, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.437.905.

Ledelsen anser de opnåede resultater som meget tilfredsstillende, og forventer en forsat positiv udvikling i selskabets aktiviteter og indtjening i de kommende år.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med de indtjenes, herunder 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 forpligtelsen 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 eksisterede på balancedagen

## Resultatopgørelsen

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

### Øvrige eksterne omkostninger

Øvrige eksterne omkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, lokaler mv.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter af bankindeståender og tilgodehavender.

### Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger indeholder renteudgifter til gældsforpligtigelser, samt gebyrer og renter til bank

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

### Periodisering

Væsentlige indtægts- og udgiftsposter er periodiseret pr. balancedagen

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter indre værdis metode



**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Selskabsskatter**

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

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Eksterne omkostninger .....		-1.250	-1.223
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....	1	1.297.242	939.585
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.295.992</b>	<b>938.362</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>1.295.992</b>	<b>938.362</b>
Andre finansielle indtægter .....		0	86
Øvrige finansielle omkostninger .....		-7	0
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.295.985</b>	<b>938.448</b>
Skat af årets resultat .....	2	0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.295.985</b>	<b>938.448</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		397.242	939.585
Overført resultat .....		898.743	-1.137
<b>I alt .....</b>		<b>1.295.985</b>	<b>938.448</b>

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		6.399.797	5.977.555
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>6.399.797</b>	<b>5.977.555</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.399.797</b>	<b>5.977.555</b>
Likvide beholdninger .....		39.358	15.616
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>39.358</b>	<b>15.616</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>6.439.155</b>	<b>5.993.171</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		4.124.797	3.777.555
Overført resultat .....		2.188.108	2.089.366
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>6.437.905</b>	<b>5.991.921</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		1.250	1.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.250</b>	<b>1.250</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.250</b>	<b>1.250</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>6.439.155</b>	<b>5.993.171</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	3.727.555	2.139.365	5.991.920
Betalt udbytte .....			-850.000	-850.000
Årets resultat .....		397.242	898.743	1.295.985
Egenkapital, ultimo .....	125.000	4.124.797	2.188.108	6.437.905

# Noter

## 1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2016 kr.	2015 kr.
Andel af resultat efter skat, associerede virksomheder	1.297.242	939.585
	<b>1.297.242</b>	<b>939.585</b>

## 2. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	2.250.000
Tilgang	25.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.275.000</b>
Nettoopskrivninger primo	3.727.555
Andel i årets resultat jf. note	1.297.242
Udloddet udbytte	-900.000
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>4.124.797</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.399.797</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KS Food ApS, Greve	50%	12.749.593	2.594.483
MS Retail Solution ApS	50%	50.000	-
MS Retail Solution ApS er nystiftet 17.05.2016			

### 4. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 250 anparter a kr. 500. Anparterne er ikke opdelt opdelt i klasser.

	<b>kr.</b>
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 27.06.10, stiftelse	125.000
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>125.000</b>

## **5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

### **Kautionsforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende overfor bankforbindelsen for den associerede virksomhed KS Food Consult ApS.