

# **SA FACTORY HOLDING ApS**

Mågevej 8  
2680 Solrød Strand

Årsrapport  
1. januar 2018 - 31. december 2018

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

**22/03/2019**

**Søren Andersen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

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

**Påtegninger**

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

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

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

**Årsregnskab**

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

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

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

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

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

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	SA FACTORY HOLDING ApS Mågevej 8 2680 Solrød Strand
	CVR-nr: 33072864 Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank, Erhvervscenter København Vesterbrogade 9 1780 1780 Frederiksberg V DK Danmark
<b>Revisor</b>	Broernes Revision, Reg Revisorer V/Morten Rosenqvist Borgbjergsvej 30, 2 2450 København SV DK Danmark CVR-nr: 14310533 P-enhed: 1009233292

# Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for SA Factory Holding ApS.

Årsregnskabet 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 2018 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 12/02/2019

**Direktion**

Søren Andersen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i SA FACTORY HOLDING ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SA FACTORY HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet” Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt egnet for vor konklusion.

## Ledelsens ansvar

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## 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 årsregnskabet 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, 16/02/2019

Morten Rosenqvist , mne8108  
registreret revisor  
Broernes Revision, Reg Revisorer V/Morten Rosenqvist  
CVR: 14310533

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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. 1.432.645, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 6.622.585.

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

## BeHændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Præsentations valuta

Årsrapporten er for 2018 aflagt i dk.kr.

## 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.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, samt lokaler, autodrift, tab på debitorer mv.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger realiserede og urealiserede kursgevinster og tab af transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under aconto skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter af bankindeståender og tilgodehavender.

### Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger indeholder renteudgifter til gældsforpligtelser, 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****Aktiver****Anlægsaktiver****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

**Omsætningsaktiver****Tilgodehavender**

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

**Passiver****Egenkapital****Foreslået udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på den ordinære generalforsamling. Udbytte som forventes udbetalt for året vises som særskilt under egenkapitalen.

**Gældsforpligtelser****Kortfristede gældsforpligtelser****Skyldig skat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

**Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Eksterne omkostninger .....		-2.350	-2.100
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		1.435.258	1.134.921
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>1.432.908</b>	<b>1.132.821</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>1.432.908</b>	<b>1.132.821</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		-262	-787
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.432.646</b>	<b>1.132.034</b>
Skat af årets resultat .....			0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.432.646</b>	<b>1.132.034</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		2.336	35.224
Ekstraordinære uddelinger .....		0	1.000.000
Overført resultat .....		1.430.310	96.810
<b>I alt .....</b>		<b>1.432.646</b>	<b>1.132.034</b>

# Balance 31. december 2018

## Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		6.619.976	6.284.718
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>6.619.976</b>	<b>6.284.718</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.619.976</b>	<b>6.284.718</b>
Likvide beholdninger .....		4.109	286.471
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>4.109</b>	<b>286.471</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>6.624.085</b>	<b>6.571.189</b>

# Balance 31. december 2018

## Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv. ....	2	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		5.162.357	5.160.021
Overført resultat .....		1.335.228	1.284.918
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>6.622.585</b>	<b>6.569.939</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		1.500	1.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.500</b>	<b>1.250</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.500</b>	<b>1.250</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>6.624.085</b>	<b>6.571.189</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	<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	5.160.021	1.284.918	6.569.939
Betalt udbytte .....			-1.380.000	-1.380.000
Årets resultat .....		2.336	1.430.310	1.432.646
Egenkapital, ultimo .....	125.000	5.162.357	1.335.228	6.622.585

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	2.275.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.275.000</b>
Nettoopskrivninger primo	4.009.718
Andel i årets resultat jf. note	1.435.258
Udloddet udbytte	-1.100.000
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>4.344.976</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.619.976</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
KS Food ApS, Greve	50%	13.024.714	2.704.673
MS Retail Solution ApS, Solrød Strand	50%	215.238	165.844

## 2. 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>

### 3. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

#### Kautionsforpligtelse

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

### 4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2018</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	1