

SA-PRO ApS

Voldbjergvej 24, 8240 Risskov

CVR-nr. 87 96 15 16

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. december 2016.

Mads Houlberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SA-PRO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. december 2016

Direktion

Mads Peter Houlberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i SA-PRO ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SA-PRO ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets hovedanpartshaver stiller de nødvendige kreditfaciliteter til selskabets fortsatte drift til rådighed. Det er ledelsens vurdering, at disse kreditter er tilstrækkelige til gennemførelse af det kommende års drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på værdiansættelsen af kapitalinteressen jf. note 2, hvoraf det fremgår, at kapitalinteressen jf. en urevideret saldobalance har realiseret et underskud pr. 30. juni 2016 på 0,4 mio. kr.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 22. december 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SA-PRO ApS
Voldbjergvej 24
8240 Risskov

Telefon: 86 13 22 77

CVR-nr.: 87 96 15 16

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Mads Peter Houlberg

Revision

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sommervej 31C
8210 Aarhus V

Associeret virksomhed

Milk Copenhagen ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har bestået af kapitalanbringelse og afkast heraf.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9 t.kr. mod -13 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.034 t.kr. mod 223 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalforhold og likviditet

En forudsætning for fortsat drift er, at der realiseres positive pengestrømme fra den associerede virksomhed, hvorover der er stillet selvskyldnerkaution. Der er udarbejdet budgetter og der er modtaget positivt tilsagn fra bankforbindelse om understøttelse af den fremtidige forretning, under forudsætning om, at de lagte budgetter realiseres.

Likviditet til selskabets fortsatte drift stilles til rådighed af hovedanpartshaver. Pr. 30/6 2016 har hovedanpartshaver udlånt t.kr. 874 til selskabet. Selskabet har fået tilsagn om at hovedanpartshaver stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Selskabet vurderer således at have den fornødne likviditet til driften af de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges som going concern.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SA-PRO ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser for associeret virksomhed med negativ indre værdi.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatoppgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-9.247	-13.306
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.991.540	267.510
Andre finansielle indtægter	0	200
Øvrige finansielle omkostninger	-33.672	-31.514
Resultat før skat	-2.034.459	222.890
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-2.034.459	222.890
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	222.890
Disponeret fra overført resultat	-2.034.459	0
Disponeret i alt	-2.034.459	222.890

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>6.300</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>6.300</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.231</u>	<u>3.588</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.231</u>	<u>9.888</u>
	Aktiver i alt	<u>2.231</u>	<u>9.888</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	<u>-3.639.974</u>	<u>-1.653.326</u>
	Egenkapital i alt	<u>-3.514.974</u>	<u>-1.528.326</u>
Hensatte forpligtelser			
4	Andre hensatte forpligtelser	<u>2.613.450</u>	<u>669.721</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.613.450</u>	<u>669.721</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.000	12.500
	Anden gæld	<u>890.755</u>	<u>855.993</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>903.755</u>	<u>868.493</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>903.755</u>	<u>868.493</u>
	Passiver i alt	<u>2.231</u>	<u>9.888</u>
5	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

En forudsætning for fortsat drift er, at der realiseres positive pengestrømme fra den associerede virksomhed, hvorover der er stillet selvskyldnerkaution. Der er udarbejdet budgetter og der er modtaget positivt tilsagn fra bankforbindelse om understøttelse af den fremtidige forretning, under forudsætning om, at de lagte budgetter realiseres.

Likviditet til selskabets fortsatte drift stilles til rådighed af hovedanpartshaver. Pr. 30/6 2016 har hovedanpartshaver udlånt t.kr. 874 til selskabet. Selskabet har fået tilsagn om at hovedanpartshaver stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for selskabet.

Selskabet vurderer således at have den fornødne likviditet til driften af de kommende 12 måneder, hvorfor regnskabet aflægges som going concern.

2. Kapitalandel i associeret virksomhed

Kostpris 1. juli 2015	230.000	230.000
Kostpris 30. juni 2016	230.000	230.000
Nedskrivning primo 1. juli 2015	-899.721	-1.167.231
Korrektion af tidligere opskrivning	60.781	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.991.540	267.510
Årets nedskrivning	-12.970	0
Nedskrivninger 30. juni 2016	-2.843.450	-899.721
Overført til hensatte forpligtelser	2.613.450	669.721
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.613.450	669.721

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos SA-PRO ApS
Milk Copenhagen ApS, Aarhus	50 %	-5.226.902	-3.983.080	0

Der foreligger en urevideret saldobalance for Milk Copenhagen ApS pr. 30. juni 2016, der udviser et underskud på 0,4 mio. kr.

Noter

3. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	-1.653.326	-1.528.326
Resultatdisponering	0	-2.034.459	-2.034.459
Egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed	0	47.811	47.811
Egenkapital 30. juni 2016	<u>125.000</u>	<u>-3.639.974</u>	<u>-3.514.974</u>

4. Andre hensatte forpligtelser

Hensat på associerede virksomheder	669.721	937.231
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>1.943.729</u>	<u>-267.510</u>
	<u>2.613.450</u>	<u>669.721</u>

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds banklån. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. juni 2016 i alt 1.269 t.kr.