

SA-PRO ApS

Voldbjergvej 24, 8240 Risskov

CVR-nr. 87 96 15 16

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. december 2017.

Mads Houlberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 29. december 2017

Direktion

Mads Peter Houlberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i SA-PRO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SA-PRO ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig 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 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. december 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Tim Dürr Nielsen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 41385

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
Associerede virksomheder	Milk Copenhagen ApS, Aarhus Selskabet af 21. februar 2017 ApS under konkurs, Aarhus

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har består af kapitalanbringelse og afkast heraf.

Kapitalforhold og likviditet

Egenkapitalen reetableres ved realisering af positive driftsresultater i den associerede virksomhed.

Likviditet til selskabets fortsatte drift stilles til rådighed af hovedanpartshaver. Pr. 30/6 2017 har hovedanpartshaver udlånt t.kr. 943 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.

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 -8 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.570 t.kr. mod -2.034 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-8.250	-9.247
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.613.450	-1.991.540
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-35.245</u>	<u>-33.672</u>
Resultat før skat	2.569.955	-2.034.459
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>2.569.955</u>	<u>-2.034.459</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	2.569.955	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-2.034.459</u>
Disponeret i alt	<u>2.569.955</u>	<u>-2.034.459</u>

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	25.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	25.000	0
Anlægsaktiver i alt	25.000	0
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	2.231	2.231
Omsætningsaktiver i alt	2.231	2.231
Aktiver i alt	27.231	2.231

Balance 30. juni

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	<u>-1.070.019</u>	<u>-3.639.974</u>
	Egenkapital i alt	<u>-945.019</u>	<u>-3.514.974</u>
Hensatte forpligtelser			
5	Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>2.613.450</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>2.613.450</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.000	13.000
	Anden gæld	<u>959.250</u>	<u>890.755</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>972.250</u>	<u>903.755</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>972.250</u>	<u>903.755</u>
	Passiver i alt	<u>27.231</u>	<u>2.231</u>

- 1 Kapitalforhold og likviditet
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Noter

	2016/17	2015/16
1. Kapitalforhold og likviditet		
Egenkapitalen reetableres ved realisering af positive driftsresultater i den associerede virksomhed.		
Likviditet til selskabets fortsatte drift stilles til rådighed af hovedanpartshaver. Pr. 30/6 2017 har hovedanpartshaver udlånt t.kr. 943 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.		
	2016/17	2015/16
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	35.245	33.672
	35.245	33.672

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>	
3. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2016	230.000	230.000	
Tilgang i årets løb	<u>25.000</u>	<u>0</u>	
Kostpris 30. juni 2017	<u>255.000</u>	<u>230.000</u>	
Nedskrivning primo 1. juli 2016	-2.843.450	-899.721	
Korrektion af tidligere opskrivning	2.613.450	60.781	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-1.991.540	
Årets nedskrivning	<u>0</u>	<u>-12.970</u>	
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>-230.000</u>	<u>-2.843.450</u>	
Overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>2.613.450</u>	
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>2.613.450</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>25.000</u>	<u>0</u>	
Associerede virksomheder:			
	Hjemsted	Ejerandel	
Milk Copenhagen ApS	Aarhus	25 %	
Selskabet af 21. februar 2017 ApS under konkurs	Aarhus	50 %	
4. Egenkapital			
	<u>Virksomheds-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	-3.639.974	-3.514.974
Resultatdisponering	<u>0</u>	<u>2.569.955</u>	<u>2.569.955</u>
Egenkapital 30. juni 2017	<u>125.000</u>	<u>-1.070.019</u>	<u>-945.019</u>

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Andre hensatte forpligtelser		
Hensat på associerede virksomheder	2.613.450	669.721
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-2.613.450</u>	<u>1.943.729</u>
	<u>0</u>	<u>2.613.450</u>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		
7. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SA-PRO ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

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 i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender 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.