

Sarø Smykker & Ure ApS

CVR-nr. 24 20 34 33

Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2015.

Vibeke Sarø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Sarøe Smykker & Ure 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 26. marts 2015

Direktion

Carsten Sarøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sarø Smykker & Ure ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sarø Smykker & Ure ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, 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. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er under forudsætning af, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdelse fremadrettet. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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.

København, den 26. marts 2015

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Lotte Nørskov

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sarøe Smykker & Ure ApS Kongevejs Centret 2 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 24 20 34 33
	Stiftet: 6. september 1999
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Carsten Sarøe
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og industri og dermed beslægtet virksomhed. Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive en smykke- og ureforetning beliggende i Hørsholm.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -169 t.kr. mod -189 t.kr. sidste år. Selskabets ledelse havde forventet et positivt resultat for indeværende år og anser derfor årets resultat for utilfredsstillende. Regnskabsåret har dog været væsentligt påvirket af et væbnet røveri i efteråret 2013 samt et langstrakt forløb med forsikrings sag. Sagen er nu afsluttet og ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin anpartskapital og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabets ledelse henviser til omtalen i note 1 omkring reetablering af selskabskapitalen samt selskabets likviditetsberedskab.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sarøe Smykker & Ure 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sarøe Smykker & Ure ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	1.107.859	1.110.583
2 Personaleomkostninger	-836.310	-839.765
Driftsresultat	271.549	270.818
3 Øvrige finansielle omkostninger	-440.997	-459.729
Resultat før skat	-169.448	-188.911
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-169.448	-188.911
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-169.448	-188.911
Disponeret i alt	-169.448	-188.911

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>97.725</u>	<u>158.395</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>97.725</u>	<u>158.395</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>97.725</u>	<u>158.395</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>3.598.301</u>	<u>5.039.019</u>
Varebeholdninger i alt	<u>3.598.301</u>	<u>5.039.019</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	73.004	74.525
Andre tilgodehavender	1.000.000	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>51.111</u>	<u>66.731</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.124.115</u>	<u>141.256</u>
Likvide beholdninger	<u>8.472</u>	<u>8.485</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.730.888</u>	<u>5.188.760</u>
Aktiver i alt	<u>4.828.613</u>	<u>5.347.155</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2014	2013
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-1.941.983	-1.772.535
Egenkapital i alt	-1.816.983	-1.647.535
Gældsforpligtelser		
7 Gæld til pengeinstitutter	1.191.881	1.417.040
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.191.881	1.417.040
Kortfristet del af langfristet gæld	360.000	360.000
Gæld til pengeinstitutter	982.106	955.174
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.312.492	1.358.781
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.197.961	2.414.929
Anden gæld	601.156	488.766
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.453.715	5.577.650
Gældsforpligtelser i alt	6.645.596	6.994.690
Passiver i alt	4.828.613	5.347.155
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

2013/14

2012/13

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin anpartskapital, og selskabets ledelse er derfor opmærksomme på at være omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven.

Selskabets besparelser slår fuldt ud igennem nu og selskabets drift er positiv. På trods af selskabets besparelser realiseres der et underskud, hvilket i stigende grad skyldes afholdte omkostninger i forbindelse med forsikrings sag efter et væbnet røveri i regnskabsåret. Sagen er endt med et forlig, der er indarbejdet fuldt ud i indeværende regnskabsår.

Selskabets ledelse fortsætter dog sin fokus på selskabets indtjening og besparelser herunder nedbringelse af selskabets gældsforpligtelser ved afdrag mv., og forventer derfor at være i stand til ved egenindtjening at kunne retablere selskabets kapital over en årrække. Selskabets fortsatte drift er derfor afhængig af, at selskabet har mulighed for at opretholde sine kreditfaciliteter de kommende år.

Det er ledelsens vurdering, at de ønskede kreditfaciliteter for fortsat drift kan opretholdes, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af fortsatte drift for øje.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	798.803	802.163
Andre omkostninger til social sikring	17.787	16.991
Personaleomkostninger i øvrigt	19.720	20.611
	836.310	839.765
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2

3. Øvrige finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	91.130	96.560
Andre renteomkostninger	349.867	363.169
	440.997	459.729

Noter

	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2013	1.359.061	1.359.061
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2014	<u>1.359.061</u>	<u>1.359.061</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2013	-1.359.061	-1.359.061
Årets af-/nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2014	<u>-1.359.061</u>	<u>-1.359.061</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2013	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2013	-1.772.535	-1.583.624
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-169.448</u>	<u>-188.911</u>
	<u>-1.941.983</u>	<u>-1.772.535</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.551.881	1.777.040
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-360.000</u>	<u>-360.000</u>
	<u>1.191.881</u>	<u>1.417.040</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al gæld til selskabets pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.598 t.kr.
------------------	-------------

Derudover har selskabets moderselskab afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabets pengeinstitut på sit tilgodehavende, der på balancedagen udgør 2.198 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en uopsigelig frem til den 1. november 2016. Den årlige huslejeforpligtelse for det kommende regnskabsår udgør ca. 210 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Carsten Sarøe Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Carsten Sarøe Holding ApS, Hørsholm