



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Mølmarksvej 198
5700 Svendborg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Sejlerbutikken Svendborg ApS

Årsrapport 2012/13

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 18. marts _____ 20__14__

_____ Jens Engqvist _____

dirigent

CVR-nr. 32 66 22 85
391215 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Sejlerbutikken Svendborg 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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 18. marts 2014
Direktion:

Jens Engqvist

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sejlerbutikken Svendborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sejlerbutikken Svendborg ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013. Årsregnskabet 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 vurderingen 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets trækingsretter er fuldt udnyttet pr. 30. september 2013, og selskabet forventer et underskud i 2013/14. Der er derfor væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften som en going concern i 2013/14, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift. Dette indebærer, at værdiansættelsen af selskabets aktiver og forpligtelser er behæftet med betydelig usikkerhed, da en tvangsrealisation af aktiverne kan medføre realisation til betydeligt lavere værdier end de i årsrapporten anførte. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 5, hvori det fremgår at selskabets tidligere søsterselskab Bådsalg Faaborg af 2008 ApS er under konkursbehandling. Kurator i konkursboet har igangsat en undersøgelse af mulige omstødelige dispositioner før konkursen. Undersøgelsen omfatter flere concernforbundne selskaber, herunder Sejlerbutikken Svendborg ApS. Ledelsen forventer ikke, at undersøgelsen vil resultere i forpligtelser for Sejlerbutikken Svendborg ApS.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Svendborg, den 18. marts 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor

Kim H. Jacobsen
reg. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Sejlerbutikken Svendborg ApS
Englandsvej 2
5700 Svendborg

Telefon: 62 22 99 96

CVR-nr.: 32 66 22 85

Stiftet: 21. december 2009

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Jens Engqvist

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Mølmarksvej 198
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. marts 2014 på selskabets adresse.

Dirigent: Jens Engqvist

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at beskæftige sig med køb og salg af sejlerudstyr en gros og detail, samt anden hermed forbunden virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 4. regnskabsår lever fortsat ikke op til de forventninger selskabet havde til indtjening og resultat, idet omsætningen af selskabets både ikke har levet op til forventningerne og omkostningsniveauet er fortsat for højt.

Årets resultat udgør -1.438 tkr. og selskabets egenkapital udgør -1.402 tkr.

Selskabet forventer i 2014 at foretage yderligere tilpasning af sine omkostninger i forhold til 2012/13. Selskabet forventer et underskud i 2013/14.

Selskabet forventer, at eksisterende kreditrammer kan opretholdes, og at driften kan gennemføres ved lagerreduktioner.

Selskabets gæld til tilknyttede virksomheder, 566 tkr. forventes endvidere af kunne oprettholdes.

Selskabets tidligere søsterselskab Bådsalg Faaborg af 2008 ApS er under konkursbehandling. Kurator i konkursboet har igangsat en undersøgelse af mulige omstødelige dispositioner før konkursen. Undersøgelsen omfatter flere koncernforbundne selskaber, herunder Sejlerbutikken Svendborg ApS. Ledelsen forventer ikke, at undersøgelsen vil resultere i forpligtelser for Sejlerbutikken Svendborg ApS.

Afledt heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sejlerbutikken Svendborg ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af handelsvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

I det omfang kunder i forbindelse med salget tilbydes returneringsret, indregnes nettoomsætning svarende til selskabets historiske erfaringsgrundlag for returneringer. I de tilfælde, hvor selskabet ikke har et erfaringsgrundlag for tilsvarende transaktioner, indregnes ingen nettoomsætning, før returneringsperioden er udløbet.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger i en post benævnt bruttoresultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet indgår i sambeskatning med koncernmoderselskabet Engqvist Invest ApS og tilknyttede virksomheder. Engqvist Invest ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og som følge heraf afregner alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles som sambeskatningsbidrag via administrations-selskabet i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat består af årets sambeskatningsbidrag.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under særskilt post.

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Bruttotab		-181.816	-636.827
Personaleomkostninger	2	-980.867	-1.448.920
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-16.131	-89.659
Resultat af ordinær primær drift		-1.178.814	-2.175.406
Finansielle omkostninger		-259.177	-308.481
Årets resultat		<u>-1.437.991</u>	<u>-2.483.887</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-1.437.991</u>	<u>-2.483.887</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.350	53.150
Anlægsaktiver i alt		34.350	53.150
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		3.173.822	5.079.274
		3.173.822	5.079.274
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.764	8.476
Andre tilgodehavender		3.316	25.694
Periodeafgrænsningsposter		29.966	108.911
		60.046	143.081
Likvide beholdninger		10.409	11.461
Omsætningsaktiver i alt		3.244.277	5.233.816
AKTIVER I ALT		3.278.627	5.286.966

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2012/13	2011/12
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		230.000	230.000
Overført resultat		-1.631.997	-194.006
Egenkapital i alt		<u>-1.401.997</u>	<u>35.994</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitut		3.895.226	4.652.281
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.756	96.085
Gæld til tilknyttede virksomheder		566.510	229.243
Anden gæld		167.132	273.363
		<u>4.680.624</u>	<u>5.250.972</u>
PASSIVER I ALT		<u>3.278.627</u>	<u>5.286.966</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualaktiver	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Kapitalforhold

Årets resultat udgør -1.438 tkr. og selskabets egenkapital udgør -1.402 tkr.

Selskabet forventer i 2014 at foretage yderligere tilpasning af sine omkostninger i forhold til 2012/13. Selskabet forventer et underskud i 2013/14.

Selskabet forventer, at eksisterende kreditrammer kan opretholdes, og at driften kan gennemføres ved lagerreduktioner.

Selskabets gæld til tilknyttede virksomheder, 566 tkr. forventes endvidere af kunne opretholdes.

Afledt heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	870.801	1.345.250
Pensioner	78.832	68.386
Andre omkostninger til social sikring	<u>31.234</u>	<u>35.284</u>
	<u>980.867</u>	<u>1.448.920</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2012	94.000
Afskrivninger 1. oktober 2012	40.850
Årets afskrivninger	<u>18.800</u>
Afskrivninger 30. september 2013	<u>59.650</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	<u>34.350</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	230.000	-194.006	35.994
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.437.991	-1.437.991
Egenkapital 30. september 2013	230.000	-1.631.997	-1.401.997

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets tidligere søsterselskab Bådsalg Faaborg af 2008 ApS er under konkursbehandling. Kurator i konkursboet har igangsat en undersøgelse af mulige omstødelige dispositioner før konkursen. Undersøgelsen omfatter flere koncernforbundne selskaber, herunder Sejlerbutikken Svendborg ApS. Ledelsen forventer ikke, at undersøgelsen vil resultere i forpligtelser for Sejlerbutikken Svendborg ApS.

Selskabet indgår i sambeskatning med Engqvist Invest ApS. Selskabet hæfter solidarisk med de sambeskattede selskaber for kildeskatter.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har pant på 3.000 tkr. i varelageret.

7 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 1.188 tkr.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Trimare Holding ApS
Englandsvej 2
5700 Svendborg

Engqvist Invest ApS
Præstemosen 18
5700 Svendborg