

Sarøe Smykker & Ure ApS

Kongevejs Centret 2, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 24 20 34 33

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2017.

Vibeke Sarøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 6. februar 2017

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 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 6. februar 2017

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sarøe Smykker & Ure ApS Kongevejs Centret 2 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 24 20 34 33
	Stiftet: 1. juni 1999
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Carsten Sarøe
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets 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 192 t.kr. mod 6 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalberedskab:

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

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.

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 varebeholdninger.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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.

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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	1.342.922	1.071.532
2 Personaleomkostninger	-850.861	-777.559
Driftsresultat	492.061	293.973
3 Øvrige finansielle omkostninger	-300.336	-287.904
Resultat før skat	191.725	6.069
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	191.725	6.069
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	191.725	6.069
Disponeret i alt	191.725	6.069

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Andre tilgodehavender	<u>103.238</u>	<u>100.441</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>103.238</u>	<u>100.441</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>103.238</u>	<u>100.441</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.827.060</u>	<u>3.393.034</u>
Varebeholdninger i alt	<u>2.827.060</u>	<u>3.393.034</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	<u>53.236</u>	<u>58.915</u>
Periodeafgrænsningsposter	<u>20.736</u>	<u>53.114</u>
Tilgodehavender i alt	<u>73.972</u>	<u>112.029</u>
Likvide beholdninger	<u>42.720</u>	<u>39.660</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.943.752</u>	<u>3.544.723</u>
Aktiver i alt	<u>3.046.990</u>	<u>3.645.164</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	-1.744.189	-1.935.914
Egenkapital i alt	-1.619.189	-1.810.914
 Gældsforpligtelser		
7 Gæld til pengeinstitutter	180.568	947.895
Langfristede gældsforpligtelser i alt	180.568	947.895
Gældsforpligtelser	360.000	360.000
Gæld til pengeinstitutter	996.265	935.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser	694.835	813.354
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.227.188	1.893.396
Anden gæld	207.323	505.688
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.485.611	4.508.183
Gældsforpligtelser i alt	4.666.179	5.456.078
 Passiver i alt	 3.046.990	 3.645.164

1 Usikkerhed om going concern

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

2015/16

2014/15

1. Usikkerhed om going concern

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

Selskabets besparelser slår fuldt ud igennem nu og selskabets drift og gældsafvikling fortsætter den positive udvikling.

Selskabets ledelse har fortsat fokus på selskabets indtjening og ikke mindst arbejdet med at nedbringe selskabets gældsforpligtelser. Selskabets ledelse forventer, 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 opretteholde sine kreditfaciliteter (kreditaftaler) 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	824.811	748.311
Andre omkostninger til social sikring	14.053	12.846
Personaleomkostninger i øvrigt	11.997	16.402
	<u>850.861</u>	<u>777.559</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	35.982	40.142
Andre finansielle omkostninger	264.354	247.762
	<u>300.336</u>	<u>287.904</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober 2015	100.441	97.725
Tilgang i årets løb	<u>2.797</u>	<u>2.716</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>103.238</u>	<u>100.441</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	 <u>103.238</u>	 <u>100.441</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	-1.935.914	-1.941.983
Årets overførte overskud eller underskud	<u>191.725</u>	<u>6.069</u>
	<u>-1.744.189</u>	<u>-1.935.914</u>
7. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	540.568	1.307.895
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-360.000</u>	<u>-360.000</u>
	<u>180.568</u>	<u>947.895</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 pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	2.827 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	53 t.kr.	

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Carsten Sarøe Holding ApS, CVR-nr. 24 21 86 94 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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