



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SURF OG SKI ODENSE APS
RUGÅRDSVEJ 21, 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. december 2016

Jan Hvedstrup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Surf og Ski Odense ApS Rugårdsvej 21 5000 Odense C
	Telefon: 66113309
	CVR-nr.: 27 19 87 59
	Stiftet: 12. juni 2003
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Jan Hvedstrup Daniel Voetmann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Surf og Ski Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. november 2016

Direktion

Jan Hvedstrup

Daniel Voetmann

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Surf og Ski Odense ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Surf og Ski Odense 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

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.

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.

Odense, den 29. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i lighed med tidligere år af salg af ski- og surfudstyr samt tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 75 tkr. mod et resultat på 61 tkr. i 2014/2015. Resultatet er som forventet.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

For 2016/17 forventer ledelsen et forbedret resultat i forhold til indeværende år.

Selskabet har forhandlet de fornødne kreditfaciliteter på plads for det kommende år.

På baggrund heraf vurderer ledelsen, at selskabet for regnskabsåret 2016/17 vil have den tilstrækkelige likviditet til at selskabet kan afvikle sine forpligtelser i takt med de forfalder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Surf og Ski Odense ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10
Indretning af lejede lokaler.....	4 år

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af noterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.611.569	1.694.508
Personaleomkostninger.....	1	-1.286.323	-1.404.497
Af- og nedskrivninger.....		-105.257	-124.462
DRIFTSRESULTAT		219.989	165.549
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-34.726	6.746
Andre finansielle indtægter.....	2	8.772	323
Andre finansielle omkostninger.....	3	-94.679	-92.298
RESULTAT FØR SKAT		99.356	80.320
Skat af årets resultat.....	4	-23.902	-19.472
ÅRETS RESULTAT		75.454	60.848
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		75.454	60.848
I ALT		75.454	60.848

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		237.465	328.899
Indretning af lejede lokaler.....		0	2.689
Materielle anlægsaktiver.....	5	237.465	331.588
Andre værdipapirer.....		85.431	121.171
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		173.945	173.945
Finansielle anlægsaktiver.....	6	259.376	295.116
ANLÆGSAKTIVER.....		496.841	626.704
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.181.837	3.798.613
Varebeholdninger.....		4.181.837	3.798.613
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.867	16.381
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		44.131	0
Andre tilgodehavender.....		17.637	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	42.071
Periodeafgrænsningsposter.....		28.777	0
Tilgodehavender.....		94.412	58.452
Likvide beholdninger.....		47.951	62.340
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.324.200	3.919.405
AKTIVER.....		4.821.041	4.546.109

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		1.846.370	1.770.916
EGENKAPITAL.....	7	1.971.370	1.895.916
Hensættelse til udskudt skat.....		83.873	67.341
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		83.873	67.341
Selskabsskat.....		7.370	0
Langfristede gældsforpligtelser.....		7.370	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.740.239	1.499.795
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		766.040	730.188
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	73.686
Anden gæld.....		252.149	279.183
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.758.428	2.582.852
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.765.798	2.582.852
PASSIVER.....		4.821.041	4.546.109
 Eventualposter mv.	 8		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 9		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	1.087.160	1.207.116	
Pensioner.....	156.311	143.464	
Andre personaleomkostninger.....	42.852	53.917	
	1.286.323	1.404.497	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	1.619	3	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	7.153	320	
	8.772	323	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	1.019	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	94.679	91.279	
	94.679	92.298	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.370	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	3.037	
Regulering af udskudt skat.....	16.532	16.435	
	23.902	19.472	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2015.....	804.670	133.684	
Afgang.....	-220.000	0	
Kostpris 30. juni 2016.....	584.670	133.684	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	475.771	130.994	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-220.000	0	
Årets afskrivninger	91.434	2.690	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	347.205	133.684	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	237.465	0	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2015.....	20.000	173.945
Afgang.....	-7.000	0
Kostpris 30. juni 2016.....	13.000	173.945
Opskrivninger 1. juli 2015.....	101.171	
Årets opskrivninger	-28.740	
Opskrivninger 30. juni 2016.....	72.431	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	85.431	173.945

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	1.770.916	1.895.916
Forslag til årets resultatdisponering.....		75.454	75.454
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000	1.846.370	1.971.370

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

8

Huslejepligtelse udgør 370 tkr. og vedrører en periode på 6 mdr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomheden Jan Hvedstrup Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på i alt 2.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder.