

Petersen & Schwartz ApS
CVR-nr. 33 25 60 43

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13. juli 2012.

Dirigent

Navn: Søren Kofoed Schwartz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 28.02.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Petersen & Schwartz ApS

Nørregade 2

3300 Frederiksværk

CVR-nr.: 33 25 60 43

Stiftet: 29.10.2010

Hjemsted: Halsnæs Kommune

Regnskabsår: 29.10.2010 - 28.02.2012

Direktion

Søren Kofoed Schwartz

Jari Petersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 29.10.2010 - 28.02.2012 for Petersen & Schwartz 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. 28.02.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 29.10.2010 - 28.02.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 13. juli 2012

Direktion

Søren Kofoed Schwartz

Jari Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen & Schwartz ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Schwartz ApS for regnskabsåret 29.10.2010 - 28.02.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 28.02.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 29.10.2010 - 28.02.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til ledelsesberetningen, hvor selskabets kapitaltabssituation er omtalt. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen lagt til grund, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og om nødvendigt udvides, idet selskabets hovedleverandør har bekræftet, at varekrediten kan opretholdes og om nødvendigt udvides, såfremt der opstår behov herfor, ligesom selskabets bankforbindelse ifølge ledelsen har tilkendegivet, at engagementet fortsætter på uændrede vilkår.

Ledelsen har derfor aflagt regnskabet som en going concern. Vi har på denne baggrund ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med selskabslovens § 210 har ydet lån til anpartshaverne, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er forrentede.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 13. juli 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive detailbutik med konfektion og sportsudstyr, samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat omfattende en 16 måneders periode blev et underskud på 2.052 t.kr., hvilket er meget utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ med 1.972 t.kr. Ledelsen forventer, at selskabet ved egen indtjening kan reetablere selskabskapitalen.

Det er ledelsens vurdering, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og om nødvendigt udvides. Selskabets hovedleverandør har således bekræftet, at varekrediten kan opretholdes og om nødvendigt udvides, såfremt der opstår behov herfor. Selskabets bankmellemværende ligger inden for de aftalte rammer, og banken har tilkendegivet, at engagementet kan fortsætte på uændrede vilkår.

Selskabet har primo regnskabsåret 2012/13 iværksat gennemgribende omkostningsbesparelser dels på personaletiden og dels på den finansielle side, som på årsbasis væsentligt vil reducere omkostningerne, ligesom der fortsat arbejdes på at øge selskabets omsætning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende resourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bruttofortjeneste		605.726
Personaleomkostninger	2	(1.774.558)
Af- og nedskrivninger		<u>(170.506)</u>
Driftsresultat		(1.339.338)
Andre finansielle indtægter		20.657
Andre finansielle omkostninger		<u>(733.164)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.051.845)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.051.845)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(2.051.845)</u>
		<u>(2.051.845)</u>

Balance pr. 28.02.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Goodwill		356.208
Immaterielle anlægsaktiver		<u>356.208</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		239.286
Indretning af lejede lokaler		309.000
Materielle anlægsaktiver		<u>548.286</u>
Andre tilgodehavender		398.642
Finansielle anlægsaktiver		<u>398.642</u>
Anlægsaktiver		<u>1.303.136</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.869.532
Varebeholdninger		<u>1.869.532</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		167.982
Andre tilgodehavender		22.960
Tilgodehavende selskabsskat		28.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		86.655
Tilgodehavender		<u>305.597</u>
Likvide beholdninger		<u>4.000</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.179.129</u>
Aktiver		<u><u>3.482.265</u></u>

Balance pr. 28.02.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000
Overført overskud eller underskud		(2.051.845)
Egenkapital		(1.971.845)
Bankgæld		444.742
Anden gæld		52.500
Langfristede gældsforpligtelser		497.242
Bankgæld		942.916
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.868.884
Anden gæld		122.871
Periodeafgrænsningsposter		22.197
Kortfristede gældsforpligtelser		4.956.868
Gældsforpligtelser		5.454.110
Passiver		3.482.265
Usædvanlige forhold	1	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3	

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Kapitalforhøjelse	80.000	0	80.000
Årets resultat	0	(2.051.845)	(2.051.845)
Egenkapital ultimo	80.000	(2.051.845)	(1.971.845)

Noter

1. Usædvanlige forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til anpartshaverne, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises til ledelsesberetningen for omtale herom.

2. Personaleomkostninger

	<u>2011/12 kr.</u>
Gager og løn	1.616.981
Andre omkostninger til social sikring	<u>157.577</u>
	<u>1.774.558</u>

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant for 1 mio.kr. til sikkerhed for bankgæld.