

SAL Handel, Ringkøbing ApS

CVR nr. 31 26 84 78

Årsrapport 2011/12

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 12/12 2012

Dirigent

RSMplus A/s, statsautoriserede revisorer

Sletten 45, 7500 Holstebro
Tlf.: (+45) 9741 2211, Fax: (+45) 9741 4408
e-mail: holstebro@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for SAL Handel, Ringkøbing ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 12. december 2012

Direktion

Søren Arndal Lauritzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SAL Handel, Ringkøbing ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SAL Handel, Ringkøbing ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 1 om usikkerhed omkring fortsat drift fremgår, at selskabets likviditet er stram. Selskabets ledelse har ikke overfor os kunnet dokumentere, at likviditeten til den fortsatte drift er til stede. Vi tager derfor forbehold for, at ledelsen har aflagt et årsregnskab under forudsætning om fortsat drift, idet vi mener, at ledelsen i overensstemmelse med årsregnskabsloven burde have aflagt et årsregnskab, hvor aktiver og passiver måles til realisationsværdier. Aflæggelse af årsregnskab til realisationsværdier vil udelukkende have indflydelse på værdiansættelse af varebeholdninger. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen af regnskabsværdiansættelsen til realisationsværdier på årsregnskabet.

Afkræftende konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 12. december 2012

RSM.plus A/S

statsautoriserede revisorer

Claus Bredvig
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

SAL Handel, Ringkøbing ApS
Lindevej 6
6950 Ringkøbing

CVR nr.: 31 26 84 78
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Søren Arndal Lauritzen

Revision

RSM.plus A/S
statsautoriserede revisorer
Sletten 45
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank
Bredgade 38
6900 Skjern

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel og investering.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på kr. 666.570, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 1.127.342.

Selskabet har sidste regnskabsåret påbegyndt opførelse af 7 sommerhuse til videresalg. Årets resultat består således af finansieringsomkostninger og administration.

Selskabet har i efteråret 2011 afsluttet opførelse af et sommerhus til fremvisning og dette sommerhus er blevet solgt i foråret 2012. De øvrige sommerhuse vil blive færdiggjort, når likviditeten er hertil.

Selskabskapitalen er i regnskabsåret reetableret efter modtagelse af koncerntilskud på 3,5 mio. kr.

Kapitalberedskabet

Selskabets likviditet er yderst stram. Selskabets ultimative anpartshaver vil i et vist omfang fortsat stille likviditet til rådighed for selskabet. På denne baggrund er det ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SAL Handel, Ringkøbing ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af sommerhuse indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af real-kreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Varebeholdninger

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

Kostpris for ejendomme under opførelse omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstilling af færdigvarer samt vare under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte produktionsomkostninger

Nettorealisationseværdien 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttotab		-58.524	-41.311
Finansielle omkostninger	2	<u>-608.046</u>	<u>-698.124</u>
Resultat før skat		-666.570	-739.435
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>-272.000</u>
Årets resultat		<u>-666.570</u>	<u>-1.011.435</u>
Overført overskud		<u>-666.570</u>	<u>-1.011.435</u>
		<u>-666.570</u>	<u>-1.011.435</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12	2010/11
		kr.	kr.
AKTIVER			
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>5.539.288</u>	<u>7.371.955</u>
		<u>5.539.288</u>	<u>7.371.955</u>
Likvide beholdninger		<u>970.000</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>6.509.288</u>	<u>7.371.955</u>
AKTIVER I ALT		<u>6.509.288</u>	<u>7.371.955</u>

Balance pr. 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.002.342	-1.831.088
Egenkapital i alt		1.127.342	-1.706.088
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	4		
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.225.155
Kreditinstitutter		2.657.013	2.656.970
		2.657.013	3.882.125
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		2.395.461	2.246.263
Gæld til tilknyttede virksomheder		243.028	2.937.655
Anden gæld		86.444	12.000
		2.724.933	5.195.918
Gældsforpligtelser i alt		5.381.946	9.078.043
PASSIVER I ALT		6.509.288	7.371.955
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets likviditet er yderst stram. Selskabets ultimative anpartshaver vil i et vist omfang fortsat stille likviditet til rådighed for selskabet.

På denne baggrund er det ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til det kommende regnskabsår.

	2011/12	2010/11
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	249.898	89.923
Andre finansielle omkostninger	358.148	608.201
	<u>608.046</u>	<u>698.124</u>

3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	125.000	-1.831.088	-1.706.088
Koncerntilskud	0	3.500.000	3.500.000
Årets resultat	0	-666.570	-666.570
Egenkapital 30. juni 2012	<u>125.000</u>	<u>1.002.342</u>	<u>1.127.342</u>

Selskabskapitalen består af 1.250 anparter à nominelt kr. 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2011	Langfristet gæld 30. juni 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.225.155	0	0	0
Kreditinstitutter	<u>2.656.970</u>	<u>2.657.013</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.882.125</u>	<u>2.657.013</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt t.kr. 1.230.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 5.700 i ovenstående handelsejendomme. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 5.700 til sikkerhed for bankgæld.

Der er foretaget udlæg t.kr. 249 i ovenstående handelsejendomme.