



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Mølmarksvej 198
Postboks 209
5700 Svendborg

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

Trimare Holding ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 31 04 83 38
391210 / CW

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Trimare Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 18. marts 2013

Direktion:

Jens Engqvist

Bestyrelse:

Jens Engqvist
formand

Henrik Lindhus Engqvist

Charlotte Lindhus
Engqvist

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trimare Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trimare Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. 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

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Af note 7 om pantsætninger og sikkerhedsstillelser fremgår, at selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Sejlerbutikken ApS' mellemværende med kreditinstitut og at der er væsentlig usikkerhed om Sejlerbutikken ApS' evne til at fortsætte driften som en going concern. Den eventuelle forpligtelse for selskabet afledt heraf er ikke indregnet i årsrapporten og selskabet er ikke i stand til at honorere kautionen. Regnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven have været udarbejdet under hensyntagen til forpligtelsen og den heraf afledte forestående afvikling og anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser ændret i overensstemmelse hermed. Endvidere har selskabets gæld til tilknyttede virksomheder på 6.210 tkr., som ledelsen ikke forventer skal indfries. Selskabet er ikke i stand til at indfri gælden, hvis den blive søgt indkrævet. Det har ikke været muligt at opføre indvirkningen af ovenstående forhold 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til note 6, hvori det fremgår at selskabets tidligere datterselskab 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 Trimare Holding ApS. Ledelsen forventer ikke, at undersøgelsen vil resultere i forpligtelser for Trimare Holding ApS.

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, jf. dog det i forbeholdet anførte.

Svendborg, den 18. marts 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor

Kim H. Jacobsen
reg. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Trimare Holding ApS
Englandsvej 2
5700 Svendborg

CVR-nr.: 31 04 83 38
Stiftet: 1. november 2007
Hjemstedskommune: Svendborg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Jens Engqvist (formand)
Henrik Lindhus Engqvist
Charlotte Lindhus Engqvist

Direktion

Jens Engqvist

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Mølmarksvej 198
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. marts 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Jens Engqvist

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er som holdingselskab at besidde ejerandele i dattervirksomheder og anden hermed forbunden virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets indtjening har ikke levet op til forventningerne. Sammenlagt udgør årets resultat 113 tkr. efter gevinst i forbindelse med øvrige anpartshaveres kapitalforhøjelse i tilknyttede i virksomheder på 2.773 tkr. eksklusiv denne gevinst udgør årets resultat - 2.660 tkr.

Egenkapitalen udgør -6.114 tkr. Gæld til koncernforbundne selskaber udgør 6.210 tkr. Ledelsen forventer ikke, at gælden vil blive søgt inddrevet fra de koncernforbundne selskaber.

Sejlerbutikken Svendborg ApS har på ingen måde levet op til de forventninger selskabet havde til indtjening og resultat. Årets resultat udgør -2.484 tkr. Selskabets likviditet er presset. Vi forventer, at selskabet kan fortsætte driften som en going concern i 2012/13. Trimare Holding ApS har kautioneret for selskabets gæld til pengeinstitut og forventer ikke at kautionen bliver aktuel.

Marine Import ApS har ingen aktivitet pr. 30. september 2012. Årets resultat udgør -2 tkr. Det er usikkert om selskabet aflægger årsrapport for 2011/12 og fortsætter driften.

Bådsalg Faaborg af 2008 ApS er gået konkurs.

Trimare Holding ApS har tabt sin kapital og egenkapitalen er negativ med 6.114 tkr.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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 Trimare Holding ApS. Ledelsen forventer ikke, at undersøgelsen vil resultere i forpligtelser for Trimare Holding ApS.

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

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trimare Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her-til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsetidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Bruttotab		-31.400	-25.150
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-2.390.153	-2.786.194
Resultat af kapitalændringer i tilknyttede virksomheder	3	2.773.414	10.739.163
Finansielle indtægter		334	14.086
Finansielle omkostninger		-238.780	-230.102
Ordinært resultat før skat		113.415	7.711.803
Skat af ordinært resultat	2	0	13.150
Årets resultat		<u>113.415</u>	<u>7.724.953</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>113.415</u>	<u>7.724.953</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	15.811	0
Anlægsaktiver i alt		15.811	0
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Periodeafgrænsningsposter		137	769
		137	769
Likvide beholdninger		106.686	135.870
Omsætningsaktiver i alt		106.823	136.639
AKTIVER I ALT		122.634	136.639

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		250.000	250.000
Overførte resultater		-6.363.697	-6.477.112
Egenkapital i alt		<u>-6.113.697</u>	<u>-6.227.112</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensatte forpligtelser		<u>6.800</u>	<u>374.250</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	5		
Ansvarlig kapital		<u>0</u>	<u>5.969.502</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.209.532	0
Anden gæld		<u>19.999</u>	<u>19.999</u>
		<u>6.229.531</u>	<u>19.999</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.229.531</u>	<u>5.989.501</u>
PASSIVER I ALT		<u>122.634</u>	<u>136.639</u>
 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualaktiver	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

1 Kapitalforhold

Selskabets indtjening har ikke levet op til forventningerne. Sammenlagt udgør årets resultat 113 tkr. efter gevinst i forbindelse med øvrige anpartshaveres kapitalforhøjelse i tilknyttede i virksomheder på 2.773 tkr. eksklusiv denne gevinst udgør årets resultat - 2.660 tkr.

Egenkapitalen udgør -6.114 tkr. Gæld til koncernforbundne selskaber udgør 6.210 tkr. Ledelsen forventer ikke, at gælden vil blive søgt inddrevet fra de koncernforbundne selskaber.

Sejlerbutikken Svendborg ApS har på ingen måde levet op til de forventninger selskabet havde til indtjening og resultat. Årets resultat udgør -2.484 tkr. Selskabets likviditet er presset. Vi forventer, at selskabet kan fortsætte driften som en going concern i 2012/13. Trimare Holding ApS har kautioneret for selskabets gæld til pengeinstitut og forventer ikke at kautionen bliver aktuel.

Marine Import ApS har ingen aktivitet pr. 30. september 2012. Årets resultat udgør -2 tkr. Det er usikkert om selskabet aflægges årsrapport for 2011/12 og fortsætter driften.

Bådsalg Faaborg af 2008 ApS er gået konkurs.

Trimare Holding ApS har tabt sin kapital og egenkapitalen er negativ med 6.114 tkr.

Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2 Skat af ordinært resultat

Specificeres således:

Skat fra moderselskab

<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<u>0</u>	<u>-13.150</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2011	3.949.927	2.306.927
Året tilgang	0	2.143.000
Årets afgang	-3.143.000	-500.000
Kostpris 30. september 2012	806.927	3.949.927
Værdireguleringer 1. oktober 2011	-3.949.927	-2.242.363
Årets afgang	3.143.000	435.436
Årets resultat	-2.390.153	-2.786.194
Resultat af kapitalændringer i tilknyttede virksomheder	2.773.414	10.739.163
Øvrige reguleringer	0	384.261
Tilbageførsel af modregning i tilgodehavende, primo	0	-2.469.405
Modregnet hensatte forpligtelser primo	-374.250	-8.385.075
Modregnet hensatte forpligtelser ultimo	6.800	374.250
Værdireguleringer 30. september 2012	-791.116	-3.949.927
	15.811	0

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi
Marine Import ApS	100 %	125.000	-6.800	-1.800	-6.800
Sejlebutikken Svendborg ApS	54 %	230.000	35.994	-2.483.887	15.811
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012			29.194	-2.485.687	9.011

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011	250.000	-6.477.112	-6.227.112
Overført, jf. resultatdisponering	0	113.415	113.415
Egenkapital 30. september 2012	250.000	-6.363.697	-6.113.697

5 Langfristede gældsforpligtelser

	2011/12	2010/11
Ansvarlig kapital	0	5.969.502

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

6 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.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for Sejlerbutikken Svendborg ApS' mellemværender med kreditinstitutter. Likviditeten er presset i Sejlerbutikken Svendborg ApS, men vi forventer ikke at kautionen bliver aktuel.

8 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på 215 tkr.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Engqvist Invest ApS
Præstemosen 18
5700 Svendborg