BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Comtrade A/S

CVR-nr. 31 76 47 69

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.13

Per Andersen
Dirigent

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aarhus
Dusager 16
8200 Aarhus N

Tel.: 87 32 57 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 17

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Comtrade A/S
Bøgekildevej 7
8361 Hasselager
Hjemsted: Hasselager
CVR-nr.: 31 76 47 69

Bestyrelse

Per Andersen
Paul Lorenzen
Peter K. Borring

Direktion

Per Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 for Comtrade A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 4. februar 2013

Direktionen

Per Andersen

Bestyrelsen

Per Andersen	Paul Lorenzen	Peter K. Borring

Til kapitalejerne i Comtrade A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Comtrade A/S for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 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.

Aarhus, den 4. februar 2013

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive handel.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.11 - 30.09.12 udviser et resultat på DKK -1.578.296 mod DKK 399.090 for tiden 01.10.10 - 30.09.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -645.668.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Selskabet har efter regnskabsårets afslutning solgt en del af sine aktiviteter. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen allerede i det kommende år vil være retableret.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	Bruttofortjeneste	**629.353**	**3.270.279**
1	Personaleomkostninger	-2.152.279	-2.126.002
	Resultat før af- og nedskrivninger	**-1.522.926**	**1.144.277**
	Af- og nedskrivninger	-349.980	-267.759
	Resultat af primær drift	**-1.872.906**	**876.518**
	Andre finansielle indtægter	61.137	44.309
	Andre finansielle omkostninger	-285.527	-380.562
	Resultat før skat	**-2.097.296**	**540.265**
2	Skat af årets resultat	519.000	-141.175
	Årets resultat	**-1.578.296**	**399.090**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.578.296	399.090
I alt	**-1.578.296**	**399.090**

Balance

AKTIVER

Note		30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
	Goodwill	540.000	630.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	**540.000**	**630.000**
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	637.371	897.350
	Materielle anlægsaktiver i alt	**637.371**	**897.350**
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	373.000	373.000
	Andre tilgodehavender	71.859	71.859
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**444.859**	**444.859**
	Anlægsaktiver i alt	**1.622.230**	**1.972.209**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.171.570	2.484.668
	Varebeholdninger i alt	**2.171.570**	**2.484.668**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.321.241	2.803.614
	Udskudt skatteaktiv	434.000	0
	Andre tilgodehavender	350.000	401.699
	Periodeafgrænsningsposter	215.407	66.378
	Tilgodehavender i alt	**2.320.648**	**3.271.691**
	Omsætningsaktiver i alt	**4.492.218**	**5.756.359**
	Aktiver i alt	**6.114.448**	**7.728.568**

Balance

PASSIVER

Note		30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
	Selskabskapital	600.000	500.000
	Overført resultat	-1.245.668	432.628
4	**Egenkapital i alt**	**-645.668**	**932.628**
	Hensættelser til udskudt skat	0	85.000
	Andre hensatte forpligtelser	869.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**869.000**	**85.000**
	Gæld til kreditinstitutter	3.485.299	3.591.001
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	955.705	1.740.591
	Gæld til tilknyttede virksomheder	125.000	400.000
	Selskabsskat	55.175	177.425
	Anden gæld	1.269.937	801.923
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**5.891.116**	**6.710.940**
	Gældsforpligtelser i alt	**5.891.116**	**6.710.940**
	Passiver i alt	**6.114.448**	**7.728.568**

5 Sikkerhedsstillelser
6 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

FÆLLES KONTROLLEREDE VIRKSOMHEDER

Selskabets andele i fælles kontrollerede virksomheder betragtes som joint ventures og indregnes i regnskabet ved linje for linje at indregne selskabets forholdsmæssige andel (pro rata) af aktiver, passiver samt resultatopgørelse efter forholdsmæssig eliminering af transaktioner med selskabet, herunder realiserede og urealiserede fortjenester og tab.

De regnskaber, der anvendes til brug for pro rata indregning, aflægges i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Rest-værdi
Goodwill	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i moderselskabet i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	1.783.493	1.792.756
Pensioner	301.740	273.118
Andre omkostninger til social sikring	67.046	60.128
I alt	2.152.279	2.126.002

2. Skatter

Årets aktuelle skat	0	69.175
Årets udskudte skat	-519.000	72.000
I alt	-519.000	141.175

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Comfort Electronics GmbH, Tyskland	100%	0	0

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.10.10 - 30.09.11		
Saldo pr. 01.10.10	500.000	33.538
Forslag til resultatdisponering	0	399.090
Saldo pr. 30.09.11	500.000	432.628
Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12		
Saldo pr. 01.10.11	500.000	432.628
Kontant kapitalforhøjelse	100.000	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.578.296
Saldo pr. 30.09.12	600.000	-1.245.668

5. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant med t.DKK 3.300 til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens engagement med Jyske Bank.

6. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Pebethoni A/S, Skanderborg
PKB Invest ApS, Aarhus.