BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Comtrade A/S

CVR-nr. 31 76 47 69

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.14

Peter Borring
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 - 14
Noter	15 - 17

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Comtrade A/S
Stationsvangen 51
8541 Skødstrup
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 31 76 47 69

Bestyrelse

Per Andersen, medlem
Paul Lorenzen
Peter K. Borring

Direktion

Peter K. Borring

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 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.

Skødstrup, den 20. januar 2014

Direktionen

Peter K. Borring

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 01.10.12 - 30.09.13, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har i note 1 anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og dermed

begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi tager forbehold for grundlaget for regnskabsaflæggelsen, da forudsætningerne for fortsat drift efter vores opfattelse ikke er til stede. Årsregnskabet burde derfor være aflagt efter realisationsprincippet. Årets resultat og egenkapitalen vil efter vores skøn blive reduceret væsentligt, såfremt årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet.

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. 30.09.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 20. januar 2014

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 01.10.12 - 30.09.13 udviser et resultat på DKK -448.368 mod DKK -1.578.296 for tiden 01.10.11 - 30.09.12. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.094.036.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets væsentligste kreditor er SKAT. Der pågår forhandlinger med SKAT om eventuel akkord, men denne afventer afgørelse af en retssag. Der er under aktiver indregnet kr. 350.000 i tilgodehavende vedrørende denne retssag. Det er ledelsens forventning, at en akkord med SKAT vil blive gennemført, når retssagen er afgjort, således at selskabet kan fortsætte med driftsaktiviteter.

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		2012/13 DKK	2011/12 DKK
	Bruttofortjeneste	**1.538.825**	**629.353**
2	Personaleomkostninger	-579.384	-2.152.279
	Resultat før af- og nedskrivninger	**959.441**	**-1.522.926**
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	72.631	-349.980
	Resultat af primær drift	**1.032.072**	**-1.872.906**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-950.000	0
	Andre finansielle indtægter	27.129	61.137
	Andre finansielle omkostninger	-120.249	-285.527
	Resultat før skat	**-11.048**	**-2.097.296**
3	Skat af årets resultat	-437.320	519.000
	Årets resultat	**-448.368**	**-1.578.296**

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-448.368	-1.578.296
I alt	**-448.368**	**-1.578.296**

Balance

AKTIVER

Note		30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
	Goodwill	0	540.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	**0**	**540.000**
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	637.371
	Materielle anlægsaktiver i alt	**0**	**637.371**
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	373.000
	Andre tilgodehavender	0	71.859
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**0**	**444.859**
	Anlægsaktiver i alt	**0**	**1.622.230**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	2.171.570
	Varebeholdninger i alt	**0**	**2.171.570**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.321.241
	Udskudt skatteaktiv	0	434.000
	Tilgodehavende selskabsskat	43.000	0
	Andre tilgodehavender	351.250	350.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	215.407
	Tilgodehavender i alt	**394.250**	**2.320.648**
	Likvide beholdninger	**225**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**394.475**	**4.492.218**
	Aktiver i alt	**394.475**	**6.114.448**

Balance

PASSIVER

Note		30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	-1.694.036	-1.245.668
4	**Egenkapital i alt**	**-1.094.036**	**-645.668**
	Andre hensatte forpligtelser	0	869.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**0**	**869.000**
	Gæld til kreditinstitutter	0	3.485.299
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	955.705
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	125.000
	Selskabsskat	0	55.175
	Anden gæld	1.488.511	1.269.937
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**1.488.511**	**5.891.116**
	Gældsforpligtelser i alt	**1.488.511**	**5.891.116**
	Passiver i alt	**394.475**	**6.114.448**

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 foregående 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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, år	Restværdi, procent
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	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 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.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

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

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.

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets væsentligste kreditor er SKAT. Der pågår forhandlinger med SKAT om eventuel akkord, men denne afventer afgørelse af en retssag. Der er under aktiver indregnet kr. 350.000 i tilgodehavende vedrørende denne retssag. Det er ledelsens forventning, at en akkord med SKAT vil blive gennemført, når retssagen er afgjort, således at selskabet kan fortsætte med driftsaktiviteter.

	2012/13 DKK	2011/12 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	493.834	1.783.493
Pensioner	70.110	301.740
Andre omkostninger til social sikring	15.440	67.046
I alt	579.384	2.152.279

3. Skatter

Årets udskudte skat	434.000	-519.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.320	0
I alt	437.320	-519.000

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12		
Saldo pr. 01.10.11	500.000	432.628
Kapitalforhøjelse	100.000	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.578.296
Saldo pr. 30.09.12	600.000	-1.245.668
Egenkapitalopgørelse 01.10.12 - 30.09.13		
Saldo pr. 01.10.12	600.000	-1.245.668
Forslag til resultatdisponering	0	-448.368
Saldo pr. 30.09.13	600.000	-1.694.036

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasse A	600	1.000

5. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

PKB Invest ApS, Aarhus.