



Finke Danmark ApS

CVR-nr. 31 85 27 81

Årsrapport

1. maj 2012 - 30. april 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2013.

Flemming Johansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2012 - 30. april 2013	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 for Finke Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 6. november 2013

Direktion

Flemming Johansen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Finke Danmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finke Danmark ApS for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013, 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

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

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets bankforbindelse har opsagt engagementet og indledt inddrivelse heraf. Ledelsen har ført en række forhandlinger med henblik på at indgå aftale med en ny finansieringspartner. Disse forhandlinger er endt med et nyt tilsagn fra nyt pengeinstitut med krav om indskud af ansvarlig kapital og kreditfaciliteter som sammen med indskud af ansvarlig kapital udgør en sammenlagt kreditfacilitet svarende til kreditfaciliteten ved det nuværende pengeinstitut.

Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsen har fremlagt budget som udviser et likviditetstræk som svarer til kreditrammerne inkl. ansvarlig lån. Vi er ikke enige i beregningen af kapitalbehov i budgetterne, hvorfor der ikke er fremlagt tilstrækkelig og egnet dokumentation for, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Vi tager forbehold for igangværende arbejder, da vi ikke har opnået tilstrækkeligt og egnet bevis for tilstedeværelse og værdiansættelse af regnskabsposten.

Afkræftende konklusion

Det er vores 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. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2012 - 30. april 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 6. november 2013

Kvist & Jensen A/S

statsautoriserede revisorer

Finn J. Vammen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Finke Danmark ApS Lægårdsvej 5b 8520 Lystrup
	CVR-nr.: 31 85 27 81 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Flemming Johansen, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriserede revisorer A/S
Bankforbindelser	Jyske Bank Dytmærskens 9 8900 Randers C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i selskabet består af salg og distribution af smørmidler og olieprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.780 t.kr. mod 1.887 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -33 t.kr. mod 138 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har et begrænset kapitalberedskab ved udgangen af regnskabsåret 2012/2013. Det er ledelsens forventning, at kreditfaciliteterne vil blive opretholdt i samarbejde med en ny bankforbindelse samt indskud af ansvarligt lån og, at kreditfaciliteterne dermed bliver tilstrækkelige til afdækning af det forventede likviditetsbehov til driften i regnskabsåret 2013/2014.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Finke Danmark ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Bruttofortjeneste	2.779.793	1.886.720
2 Personaleomkostninger	-2.504.513	-1.491.663
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-85.009	-65.009
Driftsresultat	190.271	330.048
Øvrige finansielle omkostninger	-210.433	-155.695
Resultat før skat	-20.162	174.353
Skat af årets resultat	-13.278	-35.989
Årets resultat	-33.440	138.364
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	138.364
Disponeret fra overført resultat	-33.440	0
Disponeret i alt	-33.440	138.364

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	287.995	170.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>287.995</u>	<u>170.000</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	106.063	109.384
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>106.063</u>	<u>109.384</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>394.058</u>	<u>279.384</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.887.930	1.452.604
	Forudbetalinger for varer	25.571	856.648
	Varebeholdninger i alt	<u>1.913.501</u>	<u>2.309.252</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.315.003	895.529
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.104.408	363.005
	Udskudte skatteaktiver	32.699	45.977
	Tilgodehavende selskabsskat	15.000	6.000
	Andre tilgodehavender	34.035	0
	Periodeafgrænsningsposter	88.618	54.637
	Tilgodehavender i alt	<u>2.589.763</u>	<u>1.365.148</u>
	Likvide beholdninger	<u>470</u>	<u>715</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.503.734</u>	<u>3.675.115</u>
	Aktiver i alt	<u>4.897.792</u>	<u>3.954.499</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	375.000	375.000
6	Overført resultat	-115.302	-81.862
Egenkapital i alt		<u>259.698</u>	<u>293.138</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	1.785.743	1.881.714
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.146.839	1.407.104
	Anden gæld	690.512	360.543
	Periodeafgrænsningsposter	15.000	12.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.638.094</u>	<u>3.661.361</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.638.094</u>	<u>3.661.361</u>
Passiver i alt		<u>4.897.792</u>	<u>3.954.499</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har et begrænset kapitalberedskab ved udgangen af regnskabsåret 2012/2013. Det er ledelsens forventning, at kreditfaciliteterne vil blive opretholdt i samarbejde med en ny bankforbindelse samt indskud af ansvarligt lån og, at kreditfaciliteterne dermed bliver tilstrækkelige til afdækning af det forventede likviditetsbehov til driften i regnskabsåret 2013/2014.

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.398.698	1.409.466
Andre omkostninger til social sikring	<u>105.815</u>	<u>82.197</u>
	<u>2.504.513</u>	<u>1.491.663</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</u>
Kostpris 1. maj 2012	210.000
Tilgang	<u>167.995</u>
Kostpris 30. april 2013	<u>377.995</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2012	40.000
Årets afskrivninger	<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2013	<u>90.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013	<u>287.995</u>

Noter**4. Materielle anlægsaktiver**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2012	193.230
Tilgang	31.688
Kostpris 30. april 2013	224.918
Af- og nedskrivninger 1. maj 2012	83.846
Årets afskrivninger	35.009
Af- og nedskrivninger 30. april 2013	118.855
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2013	106.063

	<u>30/4 2013</u>	<u>30/4 2012</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2012	375.000	375.000
	375.000	375.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2012	-81.862	-220.226
Årets overførte overskud eller underskud	-33.440	138.364
	-115.302	-81.862

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.785 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.600 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.913 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.315 t.kr.
Igangværende arbejder	1.104 t.kr.
Driftsmidler	106 t.kr.
Immaterielle rettigheder	288 t.kr.