

Trade & Finans ApS

CVR-nr. 70 83 16 19

Årsrapport for 2011/12

(30. regnskabsår)

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	5
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
Anvendt regnskabspraksis	side	8-11
Resultatopgørelse	side	12
Balance	side	13-14
Noter	side	15-18

Virksomhedsbeskrivelse

Formål	Selskabets formål er at besidde aktier, anparter og lignende ejerandele i virksomheder indenfor den elektroniske branche samt hermed beslægtet virksomhed.
---------------	--

Regnskabsperiode	1. juli 2011 til 30. juni 2012
-------------------------	--------------------------------

Selskabsoplysninger	Blokken 44 3460 Birkerød Telefon 45 94 43 00 Telefax 45 94 43 01 CVR.nr. 70 83 16 19
----------------------------	--

Bestyrelse	Flemming Andersen , formand Søren Hougaard Anders Bøggild Rasmussen
-------------------	---

Direktion	Anders Bøggild Rasmussen
------------------	--------------------------

Revision	REVISOR-TEAM A/S Registreret revisionsaktieselskab Rungstedvej 13 2970 Hørsholm Telefon 45 76 19 20 Telefax 45 76 23 84 CVR.nr. 13 96 33 98 Homepage www.revisor-team.dk E-mail ms@revisor-team.dk
-----------------	---

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været holding- og administrationsselskab for selskaberne i Trade & Finans-koncernen.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 909.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Selskabets ledelse er opmærksom på at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk at denne er reetableret indenfor de nærmeste regnskabsår med egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet selskabets direkte og indirekte kapitalejere har accepteret at bibeholde deres mellemregning, og vil understøtte at selskabets væsentligste gældsforpligtelser ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor. Dette tilsagn fra direkte og indirekte kapitalejere bortfalder den 31. december 2013, dvs. det er dermed gældende til denne dato.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2011/12.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,
at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,
at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,
at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 26. november 2012

I direktionen:



Anders Bøggild Rasmussen

I bestyrelsen:



Flemming Andersen
formand



Søren Hougaard



Anders Bøggild Rasmussen

Godkendt på den ordinære generalforsamling, den 26/11 2012



dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trade & Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trade & Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 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

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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Konklusion

Det er vores 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 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 i årsregnskabet, samt omtale i ledelsesberetningen omkring tab af virksomhedskapital, idet vi er enig med ledelsen i at årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

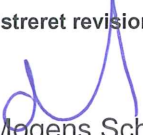
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Hørsholm, den 26. november 2012

REVISOR-TEAM A/S

Registreret revisionsaktieselskab



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægts- og omkostningskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og udgifter

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede og associerede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der hæftes for eventuelle forpligtigelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

OMSÆTNINGSAKTIVER

Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

BALANCEN**FORPLIGTELSE OG EGENKAPITAL****Skyldig skat og udskudt skat**

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede selskaber samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	2011/12	2010/11
Andre eksterne omkostninger	-11.511	-16.250
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-11.511	-16.250
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-48.511	-787.037
Finansielle indtægter	116.787	103.627
Finansielle omkostninger	-55.856	-68.418
RESULTAT FØR SKAT	909	-768.078
2 Skat af årets resultat	0	65.000
ÅRETS RESULTAT	909	-703.078
Forslag til resultatdisponering		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	909	-703.078
	909	-703.078

Balance pr. 30. juni

Note	2012	2011
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.055.901	1.573.752
3 Finansielle anlægsaktiver	1.055.901	1.573.752
ANLÆGSAKTIVER	1.055.901	1.573.752
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.534.548	1.398.945
Tilgodehavender	1.534.548	1.398.945
Likvide beholdninger	89	100
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.534.637	1.399.045
AKTIVER	2.590.538	2.972.797

Balance pr. 30. juni

Note	2012	2011
PASSIVER		
4 Virksomhedskapital	266.667	266.667
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
6 Overført resultat	-522.788	-54.357
EGENKAPITAL	-256.121	212.310
Anden gæld	1.700.000	1.700.000
Langfristet gæld	1.700.000	1.700.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.530	31.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	464.673	464.673
Anden gæld	672.456	564.564
Kortfristet gæld	1.146.659	1.060.487
GÆLD	2.846.659	2.760.487
PASSIVER	2.590.538	2.972.797

Forpligtelser og oplysninger:

- 1 Going concern
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualforpligtigelser
- 9 Kontraktforpligtigelser
- 10 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter

	2012	2011
1 Going concern		
Selskabets virksomhedskapital er tabt, vi henviser til ledelsens bemærkninger hertil i ledelsesberetningen samt til lovgivningens regler herom.		
Selskabets ledelse anfører i ledelsesberetningen at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk at denne er reetableret inden for de nærmeste regnskabsår med egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet selskabets direkte og indirekte kapitalejer har accepteret at bibeholde deres mellemregning, og vil understøtte at selskabets væsentligste gældsforpligtelser ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor. Dette tilsagn fra direkte og indirekte kapitalejere bortfalder den 31. december 2013, dvs. det er dermed gældende til denne dato.		
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Anden skat	0	-65.000
	0	-65.000
3 Finansielle anlægsaktiver		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli 2011		3.200.001
Anskaffelsessum tilgang		0
Anskaffelsessum afgang		0
Anskaffelsessum 30. juni 2012		3.200.001
Op- og nedskrivninger 1. juli 2011		-1.626.249
Op- og nedskrivninger		-48.511
Op- og nedskrivninger, direkte		-469.340
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012		-2.144.100
Bogført værdi 30. juni 2012		1.055.901
Bogført værdi 30. juni 2011		1.573.752
<i>Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder omfatter:</i>		
DE 1995 ApS, Birkerød - andel 100%	Opgjort pr. 30.06.2012	Samlet resultat -48.511
		Samlet egenkapital 1.055.901

Noter

	2012	2011
4 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	266.667	266.667
Udvidelse af virksomhedskapital	0	0
Virksomhedskapital 30. juni	266.667	266.667

Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabet har i de seneste 5 år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

Stiftelse, kurs 100	01.10.1983	80.000
Kapitalforhøjelse, kurs 100	22.08.1994	120.000
Kapitalforhøjelse, kurs 300	17.06.1999	66.667

5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning 1. juli	0	0
Årets regulering, direkte	-469.340	-329.224
Overført fra "Overført resultat"	469.340	329.224
Årets regulering	0	0
Reserve for nettoopskrivning 30. juni	0	0

6 Overført resultat

Overført resultat 1. juli	-54.357	977.945
Overført fra overskudsdisponeringen	909	-703.078
Egenkapitalregulering i datterselskab	-469.340	-329.224
Overført resultat 30. juni	-522.788	-54.357

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld kr. 145.250 og langfristet gæld kr. 500.000 pr. 30/6 2012 er givet håndpant i selskabets anpartskapital i selskabet DE 1995 ApS til bogført værdi pr. 30/6 2012 kr. 1.055.901

8 Eventualforpligtigelser

Ingen

9 Kontraktforpligtigelser

Ingen

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Sifred Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Associated Management Services A/S

Hjemmehørende i Hørsholm kommune

ABR Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Peter Videcrantz

Hjemmehørende i Gentofte kommune

Associated Management Services A/S

Kapitalejer

ABR Holding ApS

Bakkevej 12B

2830 Virum

Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.