

# **TRADE PARTNERS ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**21/06/2013**

---

**Kim Hedemann**

---

Dirigent

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Erklæringer**

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer ..... | 5 |
|-------------------------------------------|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 7 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 8  |
| Resultatopgørelse .....        | 10 |
| Balance .....                  | 11 |
| Noter .....                    | 13 |

# Virksomhedsoplysninger

|                        |                                                                                                               |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Virksomheden</b>    | TRADE PARTNERS ApS<br>Søgade 32<br>6000 Kolding                                                               |
|                        | CVR-nr: 33646143<br>Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012                                                      |
| <b>Bankforbindelse</b> | FRØS<br>Vejlevej 146<br>6000 Kolding                                                                          |
| <b>Revisor</b>         | PEDERSEN & CO. STATS-AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB<br>Bakkedraget 83<br>6040 Egtved<br>CVR-nr: 33869207 |

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2012 for Trade Partners ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra 1. januar 2012 – 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21/06/2013

## Direktion

Kim Hedemann  
Direktør

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i TRADE PARTNERS ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TRADE PARTNERS ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 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 handlinger 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.

## Forbehold

### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Selskabets har i 2012 realiseret et underskud og selskabets egenkapital er på balancedagen negativ med -453 tkr. Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening gøres overskudsgivende og at selskabet råder over den fornødne likviditet. Selskabet arbejder på at løse begge forhold, men vi er ikke blevet forelagt dokumentation for, at disse forudsætninger er opfyldt på nuværende tidspunkt. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

## **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de eventuelle indvirkninger, som ovennævnte forbehold måtte have, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på usikkerheden omkring måling af goodwill og udskudt skatteaktiv med en bogført værdi på henholdsvis 61 tkr. og 65 tkr., i alt 126 tkr. Der henvises til årsregnskabets note 7 ”Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling”, hvor ledelsen redegør herom.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og dermed er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven.

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til selskabets ledelse, 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.

Kolding, 21/06/2013

Peder Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
PEDERSEN & CO. STATS AUTORISERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består primært i handel med unikke vine, spiritus, delikatesser og relaterede produkter. Sekundært har selskabet agentarbejde for større vinproducenter og -grupper.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2012 realiseret et underskud, der af ledelsen anses for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2012 og 2013 iværksat en række tiltag til at reducere selskabets omkostningsniveau væsentligt. Samtidig arbejdes der på at finde en konstruktiv løsning med selskabets kreditorer indtil selskabets kapitalforhold er forbedret.

Der forventes et samlet positivt resultat for 2013.

Der henvises endvidere til årsregnskabsnote 6 og 7 omkring "Oplysning om usikkerhed om going concern" og "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling".

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2012.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de bliver afholdt for at opnå årets indtjening.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger er vist som bruttoresultat.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når risikoovergang til køber har fundet sted.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### Skat af årets resultat

Årets skat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat.

## Balance

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag for forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler 5 år

Driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavende

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### 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.

Udskudte skatteaktiver, 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, 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

|                                                                         | Note     | 2012<br>kr.     | 2011<br>kr.     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>Bruttoresultat</b> .....                                             |          | <b>93.708</b>   | <b>64.189</b>   |
| Personaleomkostninger .....                                             | <b>1</b> | -325.724        | -308.351        |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ..... | <b>2</b> | -45.000         | -17.430         |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....                           |          | <b>-277.016</b> | <b>-261.592</b> |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                                   |          | -28.950         | -30.075         |
| <b>Ordinært resultat før skat</b> .....                                 |          | <b>-305.966</b> | <b>-291.667</b> |
| Skat af årets resultat .....                                            | <b>3</b> | 0               | 64.918          |
| <b>Årets resultat</b> .....                                             |          | <b>-305.966</b> | <b>-226.749</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |          |                 |                 |
| Overført resultat .....                                                 |          | -305.966        | -226.749        |
| <b>I alt</b> .....                                                      |          | <b>-305.966</b> | <b>-226.749</b> |

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

|                                                           | Note | 2012<br>kr.    | 2011<br>kr.    |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Goodwill .....                                            |      | 60.750         | 78.750         |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b> .....             |      | <b>60.750</b>  | <b>78.750</b>  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....             |      | 48.501         | 61.593         |
| Indretning af lejede lokaler .....                        |      | 53.315         | 67.223         |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b> .....               |      | <b>101.816</b> | <b>128.816</b> |
| Andre tilgodehavender .....                               |      | 18.588         | 0              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....              |      | <b>18.588</b>  | <b>0</b>       |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b> .....                          |      | <b>181.154</b> | <b>207.566</b> |
| Fremstillede varer og handelsvarer .....                  |      | 146.601        | 394.795        |
| <b>Varebeholdninger i alt</b> .....                       |      | <b>146.601</b> | <b>394.795</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....         |      | 133.807        | 285.360        |
| Udsudte skatteaktiver .....                               |      | 64.918         | 64.918         |
| Andre tilgodehavender .....                               |      | 0              | 39.170         |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse ..... |      | 26.340         | 0              |
| <b>Tilgodehavender i alt</b> .....                        |      | <b>225.065</b> | <b>389.448</b> |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....                      |      | <b>371.666</b> | <b>784.243</b> |
| <b>AKTIVER I ALT</b> .....                                |      | <b>552.820</b> | <b>991.809</b> |

# Balance 31. december 2012

## Passiver

|                                                                     | Note     | 2012<br>kr.      | 2011<br>kr.      |
|---------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) ..... |          | 80.000           | 80.000           |
| Overført resultat .....                                             |          | -532.715         | -226.749         |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>                                      | <b>4</b> | <b>-452.715</b>  | <b>-146.749</b>  |
| Gæld til banker .....                                               |          | 59.468           | 89.673           |
| Anden gæld .....                                                    |          | 65.000           | 65.000           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                  | <b>5</b> | <b>124.468</b>   | <b>154.673</b>   |
| Gæld til banker .....                                               |          | 181.600          | 109.223          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                      |          | 578.706          | 720.004          |
| Anden gæld .....                                                    |          | 120.761          | 154.658          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                  |          | <b>881.067</b>   | <b>983.885</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>                               |          | <b>1.005.535</b> | <b>1.138.558</b> |
| <b>PASSIVER I ALT .....</b>                                         |          | <b>552.820</b>   | <b>991.809</b>   |

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

|                             | 2012<br>kr.    | 2011<br>kr.    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Løn, gager og honorarer     | 216.316        | 213.758        |
| Pensionsbidrag              | 0              | 0              |
| Andre personaleomkostninger | 109.408        | 94.593         |
|                             | <u>325.724</u> | <u>308.351</u> |

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

|                                                  | 2012<br>kr.   | 2011<br>kr.   |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Goodwill                                         | 18.000        | 11.250        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar          | 13.092        | 3.862         |
| Indretning af lejede lokaler                     | 13.908        | 2.318         |
| Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver | 0             | 0             |
|                                                  | <u>45.000</u> | <u>17.430</u> |

## 3. Skat af årets resultat

|                                    | 2012<br>kr. | 2011<br>kr.    |
|------------------------------------|-------------|----------------|
| Aktuel skat                        | 0           | 0              |
| Ændring af udskudt skat            | 0           | -64.918        |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0           | 0              |
|                                    | <u>0</u>    | <u>-64.918</u> |

## 4. Egenkapital i alt

|                              | Virksomheds-kapital<br>kr. | Reserve for<br>opskrivning<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>udbytte<br>kr. | Ialt<br>kr.     |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Saldo primo                  | 80.000                     | 0                                 | -226.749                    | 0                           | -146.749        |
| Udloddet ordinært<br>udbytte | 0                          | 0                                 | 0                           | 0                           | 0               |
| Årets resultat               | 0                          | 0                                 | -305.966                    | 0                           | -305.966        |
| <b>Egenkapital ultimo</b>    | <b>80.000</b>              | <b>0</b>                          | <b>-532.715</b>             | <b>0</b>                    | <b>-452.715</b> |

## 5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

|                         | Gæld i alt<br>ultimo<br>kr. | Afdrag næste<br>år<br>kr. | Langfristet<br>andel<br>kr. | Restgæld<br>efter 5 år<br>kr. |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Kreditinstitut          | 59.468                      | 34.200                    | 25.268                      | 0                             |
| Anden gæld (gældsbrief) | 65.000                      | 16.250                    | 48.750                      | 0                             |
| Øvrigt                  | 0                           | 0                         | 0                           | 0                             |
|                         | <b>124.468</b>              | <b>50.450</b>             | <b>74.018</b>               | <b>0</b>                      |

## 6. Oplysning om usikkerhed om going concern

Som følge af årets negative resultat, og det manglende kapitalgrundlag, er der usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet i 2013 vil realisere et positivt resultat, og at selskabets bankforbindelse og kreditorer fortsat vil støtte selskabet med de nødvendige kreditfaciliteter det kommende år.

Selskabskapitalen forventes reetableret ved egen indtjening i løbet af de kommende 2 til 3 år.

Som følge af ovennævnte aflægges årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift, med den usikkerhed som er forbundet hermed.

## 7. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet er indregnet goodwill til en bogført værdi på 61 tkr. samt et udskudt skatteaktiv til en bogført værdi på 65 tkr., i alt 126 tkr. Værdien af disse aktiver er betinget af, at selskabet fremadrettet opnår positive driftsresultater og samtidig kan opretholde de nødvendige kreditfaciliteter, med den usikkerhed der er forbundet hermed jf. note 6 "Oplysning om usikkerhed om going concern".

## 8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt et skadesløsbrev på 200 tkr., der giver virksomhedspant i goodwill, driftsmateriel og inventar, varelager og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Skadesløsbrevet er stillet til sikkerhed for langfristede gældsforpligtelser.

Herudover har selskabet udstedt et ejerpandebrev på 100 tkr., der giver pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill. Ejerpandebrevet er stillet til sikkerhed for selskabets kreditinstitut.