



Tlf: 96 60 16 00
ikast@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Saturnvej 1
DK-7430 Ikast
CVR-nr. 20 22 26 70

SCAN TRADING APS

ÅRSRAPPORT

2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2012

Bent Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Scan Trading ApS Lene Haus Vej 15 7430 Ikast
	CVR-nr.: 21 48 89 84 Hjemsted: Ikast Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lars Meedom
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Saturnvej 1 DK-7430 Ikast
Pengeinstitut	Spar Nord Rådhusstrædet 12 7430 Ikast
Advokat	MidtAdvokaterne A/S Sieferts Plads 5 7430 Ikast

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for Scan Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2012

Direktion:

Lars Meedom

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Scan Trading ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Scan Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011, 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 vores revision 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har udlånt 149 tkr. til PFTF Holding ApS. Vi har ved vores revision ikke opnået begrundet overbevisning om, at PFTF Holding ApS kan indfri den i årsrapporten anførte tilgodehavende på 149 tkr.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af ledelsesberetningen og noterne, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere. Disse forhandlinger har indtil nu ikke givet et positivt resultat, og likviditeten er således ikke sikret i længere tid fremover. Det er vores vurdering, at det er tvivlsomt om det lykkes at fremskaffe finansiering, og vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet, medmindre der i tiden indtil generalforsamlingen sikres dækning af det fremtidige likviditetsbehov.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabet note 9 og ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for usikkerheden i værdiansættelsen af udlånet på 979 tkr. til Passero A/S. Usikkerheden vedrører Passero A/S' evne til at fortsætte driften. Det forventes, at der opnås tilsagn til finansiering af driften, og at det derfor bliver muligt at indfri udlånet.

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.

Ikast, den 31. maj 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består af handel med smykker og beklædning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af udlånet til Passero A/S. Passero A/S budgettere med en væsentlig højere omsætning i 2012, hvilket vil resultere i et betydeligt overskud. De positive forventninger til drift og indtjening er dog betinget af, at Passero A/S kan skaffe den nødvendige likviditet til driften fremadrettet.

Den nødvendige likviditet er endnu ikke sikret i Passero A/S. Men ledelsen i Passero A/S forventer, at kunne skaffe den nødvendige likviditet på baggrund af positive budgetter og stærk stigende omsætning.

Der kan være en betydelig usikkerhed knyttet til muligheden for, at Passero A/S skaffer likviditeten og dermed evnen til at fortsætte driften og indfri deres gæld til Scan Trading ApS.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Scan Trading ApS for 2011 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskab
se B

Årsrapporten er udarbejdet 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 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 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 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2011 kr.	2010 kr.
BRUTTORESULTAT		-538.045	708.662
Personaleomkostninger.....	1	-4.612	-744.000
Af- og nedskrivninger.....		-18.261	-18.261
DRIFTSRESULTAT		-560.918	-53.599
Andre finansielle indtægter.....	2	4.535	21.475
Andre finansielle omkostninger.....	3	-20.642	-71.675
RESULTAT FØR SKAT		-577.025	-103.799
Skat af årets resultat.....	4	-37.000	37.000
ÅRETS RESULTAT		-614.025	-66.799
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-614.025	-66.799
I ALT		-614.025	-66.799

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.151	18.805
Indretning af lejede lokaler.....		19.272	25.879
Materielle anlægsaktiver.....	5	26.423	44.684
ANLÆGSAKTIVER.....		26.423	44.684
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		0	10.625
Varebeholdninger.....		0	10.625
Tilgodehavender fra salg.....		0	53.900
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.127.959	693.864
Udskudt skatteaktiv.....		0	37.000
Andre tilgodehavender.....		10.600	94.647
Tilgodehavender.....		1.138.559	879.411
Likvider.....		16	10.098
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.138.575	900.134
AKTIVER.....		1.164.998	944.818

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Overført overskud.....		-717.927	-103.902
EGENKAPITAL.....	6	-517.927	96.098
Ansvarlig lånekapital.....		280.000	280.000
Langfristede gældsforpligtelser.....		280.000	280.000
Gæld til pengeinstitutter.....		5.607	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		514.867	0
Anden gæld.....		882.451	568.720
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.402.925	568.720
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.682.925	848.720
PASSIVER.....		1.164.998	944.818
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2011 kr.	2010 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	0	715.048	
Pensioner.....	0	11.880	
Andre omkostninger til social sikring.....	4.612	17.072	
	4.612	744.000	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	4.535	21.475	
	4.535	21.475	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	39.167	
Renteudgifter i øvrigt.....	20.642	32.508	
	20.642	71.675	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering af udskudt skat.....	37.000	-37.000	
	37.000	-37.000	
 Materielle anlægsaktiver			 5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2011.....	49.815	33.037	
Kostpris 31. december 2011.....	49.815	33.037	
 Afskrivninger 1. januar 2011.....	31.010	7.158	
Årets afskrivninger	11.654	6.607	
Afskrivninger 31. december 2011.....	42.664	13.765	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011.....	7.151	19.272	

NOTER

	Note
Egenkapital	6

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2011.....	200.000	-103.902	96.098
Forslag til årets resultatdisponering.....		-614.025	-614.025
Egenkapital 31. december 2011.....	200.000	-717.927	-517.927

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv. Ingen.	7
-------------------------------------	----------

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser Ingen.	8
--	----------

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9
---	----------

Der er usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af udlånet til Passero A/S. Passero A/S budgetterer med en væsentlig højere omsætning i 2012, hvilket vil resultere i et betydeligt overskud. De positive forventninger til drift og indtjening er dog betinget af, at Passero A/S kan skaffe den nødvendige likviditet til driften fremadrettet.

Den nødvendige likviditet er endnu ikke sikret i Passero A/S. Men ledelsen i Passero A/S forventer, at kunne skaffe den nødvendige likviditet på baggrund af positive budgetter og stærk stigende omsætning.

Der kan være en betydelig usikkerhed knyttet til muligheden for, at Passero A/S skaffer likviditeten og dermed evnen til at fortsætte driften og indfri deres gæld til Scan Trading ApS.