

TD TRADING APS
CVR-NR. 31 60 74 77

Årsrapport for
2012
(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
20/06 2013

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 4 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| 1. januar - 31. december 2012 | |
| Balance pr. 31. december 2012 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for TD 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2013

Direktion

Hans Ulkjær Siegfredsen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i TD Trading ApS

Vi har revideret årsregnskabet for TD Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets har foretaget udlån af kr. 265.000 medregnet under andre tilgodehavender. Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavendet, da vi ikke har kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsrapporten, bortset fra den mulige virkning af det i forbeholdet anførte, 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 - 31. december 2012 i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har igangsat tiltag, der skal øge selskabets indtjening således, at der sikres positive resultater samt balance mellem likviditetsbehov og selskabets nuværende likviditetsmæssige situation. Den fortsatte drift er ligeledes afhængig af en velvilje fra leverandører og øvrige kreditorer til at stille den fornødne finansiering. Disse tiltag og effekten heraf kan rejse tvivl om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse at der under selskabets tilgodehavender indgår lån til selskabets ledelse med kr. 159.098, som efter regnskabsårets udløb er nedbragt med kr. 110.518, ligesom lånet i regnskabsårets løb er nedbragt med kr. 504.898. Lånet er ikke i overensstemmelse med lov om selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 30. maj 2013

TT Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Torben Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

TD Trading ApS
Kanalholmen 25
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 31 60 74 77
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Hvidovre

Direktion

Hans Ulkjær Siegfredsen, direktør

Revision

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vester Voldgade 107
1552 København V

Pengeinstitut

Spar Nord

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TD Trading ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 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 og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 efter den balanceorienterede gælds metode af 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 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.

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

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Anden gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2012

| | <u>Note</u> | <u>2012</u> kr. | <u>2011</u> kr. |
|---|-------------|----------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | -37.953 | -66.175 |
| Personaleomkostninger | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | -37.953 | -66.175 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>24.000</u> | <u>-11.666</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -13.953 | -77.841 |
| Finansielle indtægter | | 46.715 | 65.720 |
| Finansielle omkostninger | | <u>-4.204</u> | <u>-4.086</u> |
| Resultat før skat | | 28.558 | -16.207 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>0</u> | <u>911</u> |
| Årets resultat | | <u>28.558</u> | <u>-15.296</u> |
| Foreslået udbytte | | 90.000 | 0 |
| Overført overskud | | <u>-61.442</u> | <u>-15.296</u> |
| | | <u>28.558</u> | <u>-15.296</u> |

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

| | <u>Note</u> | <u>2012</u> kr. | <u>2011</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 68.727 | 43.519 |
| Varebeholdninger | | 68.727 | 43.519 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 116.106 | 62.352 |
| Andre tilgodehavender | | 265.000 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 4 | 159.098 | 663.993 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 9.000 | 0 |
| Tilgodehavender | | 549.204 | 726.345 |
| Likvide beholdninger | | 27.899 | 38.094 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 645.830 | 807.958 |
| Aktiver i alt | | 645.830 | 807.958 |

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

| | <u>Note</u> | <u>2012</u> kr. | <u>2011</u> kr. |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 113 | 61.555 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 90.000 | 0 |
| Egenkapital | 5 | <u>215.113</u> | <u>186.555</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 332.255 | 464.006 |
| Pengekreditorer | | 0 | 50.000 |
| Selskabsskat | | 46.500 | 46.500 |
| Anden gæld | | 51.962 | 60.897 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>430.717</u> | <u>621.403</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>430.717</u> | <u>621.403</u> |
| Passiver i alt | | <u>645.830</u> | <u>807.958</u> |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Hovedaktivitet | 6 | | |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets drift er ikke forbundet med særlige eller væsentlige risici. Selskabet har i det forgangne regnskabsår oplevet begrænset stigning i omsætningen og foretaget tilpasning og reduktion af omkostningerne.

Selskabets ledelse har påbegyndt implementering af tiltag, der skal øge selskabets indtjening således, at der sikres positive driftsresultater samt at der sikres balance mellem likviditetsbehovet og selskabets nuværende likviditetsmæssige situation.

Det er en forudsætning for fortsat drift, at de påbegyndte tiltag medfører positive resultater og positivt likviditets flow og at dette er nødvendigt for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Den fortsatte drift er ligeledes afhængig af en velvilje fra leverandører og øvrige kreditorer til at stille med den fornødne finansiering.

Den aktuelle kreditkrise indebærer, at der er en øget usikkerhed knyttet hertil, men vi har som ledelse ikke indikationer på, at de påbegyndte tiltag ikke vil medføre positive resultater og positivt likviditets flow. På baggrund af ovennævnte er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat

| <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------|--------------------|
| kr. | kr. |
| <u>0</u> | <u>-911</u> |
| <u>0</u> | <u>-911</u> |

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|--|
| Kostpris primo | 35.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-35.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>0</u> |
| Opskrivninger primo | 0 |
| Årets tilbageførslers af opskrivninger på afhændede aktiver | <u>35.000</u> |
| | <u>35.000</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | <u>35.000</u> |
| | <u>35.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u><u>0</u></u> |

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | <u>159.098</u> | <u>663.993</u> |
| Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen | | |
| Direktion | | |
| Udestående gæld | 159.098 | 663.993 |
| Lån tilbagebetalt i året | 504.898 | 0 |
| Rentefod (%) | 9,75% | 9,75% |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---|----------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 61.555 | 0 | 186.555 |
| Årets resultat | 0 | -61.442 | 90.000 | 28.558 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 113 | 90.000 | 215.113 |

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve konsulent- og managementvirksomhed overfor markedsførings- og eksportvirksomheder, rådgivnings- og kursusvirksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.