

TD TRADING SCANDINAVIA APS
CVR-NR. 31 60 74 77

Årsrapport for
2014
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
28/11 2014

Hans Siegfredsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
1. januar - 30. juni 2014	
Balance pr. 30. juni 2014	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2014 for TD Trading Scandinavia ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. november 2014

Direktion

Hans Ulkjær Siegfredsen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i TD Trading Scandinavia ApS

Vi har revideret årsregnskabet for TD Trading Scandinavia ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2014, 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

Selskabet har et tilgodehavende på t.kr. 261 hos medlem af selskabets ledelse. Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavendet, da vi ikke har kunnet opnå tilstrækkeligt bevis for værdiansættelsen.

Selskabet har foretaget udlån af t.kr. 359 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 vor opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle pr. 30. juni 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har igansat tiltag, der skal øge selskabets undtjening således, at der sikres positive resultater samt balance mellem likviditetsbehov og selskabets nuværende likviditetsmæssige situation. Den fortsatte drift er ligelides 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

Selskabet har den 30. juni 2014 et tilgodehavende på t.kr. 261 hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har ikke indberettet momsbeløb til SKAT for regnskabsperioden. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

København, den 27. november 2014

TT Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Torben Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TD Trading Scandinavia ApS Kanalholmen 25 2650 Hvidovre CVR-nr.: 31 60 74 77 Regnskabsår: 1. januar - 30. juni 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 Scandinavia ApS for 2014 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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

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 deklarerer.

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

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives 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 indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 30. juni 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 (6. mdr.)</u>	<u>2013</u>
Bruttofortjeneste		21.972	-33.085
Personaleomkostninger	2	-7.560	-15.180
Resultat før af- og nedskrivninger		14.412	-48.265
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-25.000	0
Resultat før finansielle poster		-10.588	-48.265
Finansielle indtægter		13.113	17.429
Finansielle omkostninger		-1.637	-4.856
Resultat før skat		888	-35.692
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		888	-35.692
Overført underskud		888	-35.692
		888	-35.692

Balance pr. 30. juni 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aktiver			
Varebeholdninger		524.077	147.402
Varebeholdninger		524.077	147.402
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		310.926	179.968
Andre tilgodehavender		358.830	312.700
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	280.632	232.843
Tilgodehavender		950.388	725.511
Likvide beholdninger		47.054	72.121
Omsætningsaktiver i alt		1.521.519	945.034
Aktiver i alt		1.521.519	945.034

Balance pr. 30. juni 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-34.692	-35.580
Egenkapital	5	<u>90.308</u>	<u>89.420</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.196.685	747.273
Selskabsskat		10.114	10.114
Anden gæld		224.412	98.227
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.431.211</u>	<u>855.614</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.431.211</u>	<u>855.614</u>
Passiver i alt		<u>1.521.519</u>	<u>945.034</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, der er på 6 måneder, oplevet en stigende omsætningen og et let stigende dækningsbidrag. Selskabets ledelse vil fortsat have fokus på tilpasning af dækningsbidrag 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.

	<u>2014 (6. mdr.)</u>	<u>2013</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.560	15.180
	<u>7.560</u>	<u>15.180</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Skat af årets resultat

<u>0</u>	<u>0</u>
-----------------	-----------------

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	280.632	232.843

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	260.632	232.843
Lån tilbagebetalt i året	0	81.464
Rentefod (%)	10,20%	9,75%

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	125.000	-35.580	89.420
Årets resultat	0	888	888
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>-34.692</u>	<u>90.308</u>

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.