

Me & Me Company A/S
Ingolf Nielsens Vej 20
6400 Sønderborg

CVR-nummer: 30349997

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22/5 - 2013

Lars Svensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for Me & Me Company A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 perioden 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 6/5 - 2013

Direktion

Kurt Dominicussen

Bestyrelse

Lars Svensen
Formand

Kurt Dominicussen

Belinda Beck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Me & Me Company A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Me & Me Company A/S for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Fundamentale fejl er indregnet over egenkapitalen med 833.151 kr. Det har ikke været muligt at opnå revisionsbevis for indregning og måling af regnskabsposten. Vi tager derfor forbehold for indregning og måling af regnskabsposten, herunder præsentation af regnskabsposten som fundamental fejl, samt den eventuelle påvirkning på årets resultat og egenkapital.

Der er i 2012 leveret varer med dækningsbidrag på 858.375 kr. til kunder inden statusdagen. Risikoen overgang er sket i 2012, og leveringskriteriet er opfyldt. Dækningsbidraget burde være medregnet i resultatopgørelsen for 2012. Vi tager forbehold herfor samt påvirkning på årets resultat, aktiver og egenkapital.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale i anvendt regnskabspraksis af kapitaltab og forudsætning for aflæggelse af årsrapporten med antagelse om 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.

Tønder, den 6/5 - 2013

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at drive tekstil virksomhed, herunder fremstilling, import, eksport og forhandling af tekstiler og tøj samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Vi henviser til omtalen af indregning af fundamentale fejl i årsrapporten under anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Direktionen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Året har været præget af tilpasning af organisation på salgs- og agent-, kunde og personaleorganisationen. Der har i året været store tab og hensættelser på forfaldne tilgodehavender. Dette har medført, at ledelsen har implementeret nye procedurer for kreditgivning. I denne forbindelse er der taget afsked med en række kunder. Ledelsen har taget initiativ til udvidelse af kundekredsen med nye stærke kunder.

Tilpasningen af organisationen har medført en reduktion af antallet af medarbejdere. Hensigten har været at skabe bedre overensstemmelse med aktivitetsniveauet.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Ledelsen er bevist om, at selskabet har haft tab i året, og at selskabets forpligtelser overstiger selskabets aktiver på status tidspunktet. Det er ledelsens overbevisning, at de ledelsesmæssige tiltag foretaget for øge indtjeningen i selskabet vil medføre, at selskabet opnår en positiv indtjening og pengestrøm for det kommende år.

Ledelsen vurderer, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften. Der er opnået til sagn om forlængelse af de eksisterende kreditter for de kommende 12 måneder samt tilsagn fra kapitalejere om at stille den eventuelle yderligere likviditet til rådighed. På denne baggrund er årsrapporten aflagt med antagelse om fortsat drift.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen har foretaget udskiftning i salgs- og agentorganisationen. For det kommende år vil der blive indgået nye samarbejdsaftaler med agenter på nye markeder i Europa.

Ledelsen forventer, at den nye organisation vil medføre en væsentlig forbedring i indtjeningen og pengestrømmen for det kommende år.

Markedet er fortsat præget af usikkerhed, og forbrugernes købsmønster er fortsat meget uforudsigeligt. Ledelsen tiltag berettiger til en vækst i omsætning og indtjening med den eksisterende organisation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Me & Me Company A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Korrektions af væsentlige fejl

Der er efter aflæggelse af årsrapporten for 2011 konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for sidste år. Fejlen vedrører manglende aktivering af forudbetaling for varer for 550 t. kr., manglende udgiftsførsel af omkostninger til kvalitetssikring, t. kr. 56, manglende aktivering af periodiserede omkostninger for salgsprøver 227 t. kr. samt afsættelse af ovenstående omkostninger under gæld. Ledelsen har valgt at nedskrive ovenstående regnskabsposter i samme periode som aktivering/udgiftsførsel af omkostningen. Dette medfører, at årets resultat for 2011 burde have været 833 t. kr. lavere, og egenkapitalen pr. 31. december 2011 833 t. kr. lavere. Skatteaktivet er samtidigt udgiftsført i 2011. Korrektionen er ført over egenkapitalen, og sammenligningstallene er korrigeret i overensstemmelse med ovenstående.

Forudsætning for aflæggelse af årsrapport med antagelse om fortsat drift

Ledelsen er bevidst om, at virksomheden har haft tab i året, og at virksomhedens forpligtelser overstiger virksomhedens aktiver på statutidspunktet. Det er ledelsens forventning, at der for det kommende år opnås postivi indtjening og pengestrøm.

Der er opnået endeligt tilsagn fra kreditinstitutter om fortsat at stille de bestående kreditrammer til rådighed for selskabets drift for de kommende 12 måneder.

Selskabets kapitalejere har givet tilsagn om, at denne vil stille den nødvendige finansiering til rådighed for selskabet for den del af finansieringen der ligger ud over den eksisterende kreditramme således selskabet har finansiering for de kommende 12 måneder.

Ledelsen vurderer på denne baggrund, at der er et tilstrækkeligt kapitalberedskab til rådighed for at fortsætte driften og årsrapporten er aflagt med antagelse om fortsat drift.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Aktiver med en kostpris over den skattemæssige grænse aktiveres 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/andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Produktionsomkostninger til fremstilling af salgsprøver periodiseres. Omkostningen resultatføres i samme år som indtægten fra salg af kollektionen realiseres.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR 2012 - 31. DECEMBER 2012

		2012	2011
BRUTTOFORTJENESTE		1.297.953	8.099.802
Personaleomkostninger.....	3	-5.588.176	-7.488.592
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	4	-83.726	-109.968
DRIFTSRESULTAT		-4.373.949	501.242
Finansielle indtægter.....		600.533	1.038.107
Andre finansielle omkostninger.....		-1.055.684	-983.524
RESULTAT FØR SKAT		-4.829.100	555.825
Skat af årets resultat.....		1.863	-154.812
ÅRETS RESULTAT		-4.827.237	401.013
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-4.827.237	401.013
DISPONERET I ALT		-4.827.237	401.013

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012
AKTIVER

		2012	2011
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	123.671	241.425
Materielle anlægsaktiver		123.671	241.425
Andre tilgodehavender		34.000	34.000
Finansielle anlægsaktiver		34.000	34.000
ANLÆGSAKTIVER		157.671	275.425
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		886.687	1.331.759
Forudbetaling for varer		325.725	1.585.309
Varebeholdninger		1.212.412	2.917.068
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.892.966	6.045.485
Andre tilgodehavender		81.385	65.559
Udskudt skatteaktiv		0	35.318
Periodeafgrænsningsposter		784.753	644.443
Tilgodehavender		2.759.104	6.790.805
Likvide beholdninger		3.954	5.959
OMSÆTNINGSAKTIVER		3.975.470	9.713.832
AKTIVER		4.133.141	9.989.257

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012
PASSIVER

		2012	2011
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat.....		-6.796.934	-1.136.546
EGENKAPITAL	6	-6.296.934	-636.546
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.767.155	1.804.336
Gæld til associerede virksomheder		1.812.250	1.812.250
Langfristede gældsforpligtelser	7	3.579.405	3.616.586
Kreditinstitutter.....		6.024.405	5.034.279
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		198.204	494.890
Anden gæld.....		628.061	1.480.048
Kortfristede gældsforpligtelser		6.850.670	7.009.217
GÆLDSFORPLIGTELSE		10.430.075	10.625.803
PASSIVER		4.133.141	9.989.257
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

2012

2011

1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.

2 Selskabets hovedaktivitet

Selskabet driver tekstil virksomhed, herunder fremstilling, import, eksport og forhandling af tekstiler og tøj.

3 Personaleomkostninger

Lønninger.....	5.038.518	6.924.312
Pensioner	376.840	396.834
Andre omkostninger til social sikring	172.818	167.446
	<u>5.588.176</u>	<u>7.488.592</u>

4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.726	109.968
	<u>83.726</u>	<u>109.968</u>

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
5 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	540.442
Tilgang i årets løb	19.000
Afgang i årets løb	-99.428
	<hr/>
Kostpris 31. december 2012	460.014
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-299.017
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	46.400
Årets af-/nedskrivninger	-83.726
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2012	-336.343
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	123.671
	<hr/> <hr/>

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdispon- ering	Ultimo
6 Egenkapital				
Selskabskapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	-1.136.546	-833.151	-4.827.237	-6.796.934
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-636.546	-833.151	-4.827.237	-6.296.934
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.804.336	1.767.155	1.767.155
Gæld til associerede virksomheder	1.812.250	1.812.250	1.812.250
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	3.616.586	3.579.405	3.579.405
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

2012

2011

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant på tilgodehavender fra salg i forbindelse med fakturabelåning af selskabets tilgodehavender. Tilgodehavender fra salg med fakturabelåning udgør 1.977.880 kr. pr. 31. december 2012

Selskabet har afgivet sekundær virksomhedspant til fordelt for selskabets bank i de udskrevne fordringer, der uigenkaldeligt er overdraget fakturabelåningsselskabet samt indeståede på påførte konti i fakturabelåningsselskabet.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter med udløb om 13 måneder med en samlet restforpligtelse på 286.000 kr. Leasingydelsen udgør 97.00 kr. i årligt med evt. tillæg af forpligtelse til anvisning af køber af det leasede aktiv.