

K.A.TRADE ApS

Bogøvej 6
8382 Hinnerup

Årsrapport
1. juli 2018 - 30. juni 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/12/2019

Kurt Vilsborg Abildgaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--------------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

K.A.TRADE ApS

Bogøvej 6

8382 Hinnerup

CVR-nr: 15507195

Regnskabsår: 01/07/2018 - 30/06/2019

Revisor

COMPU REVISION A/S

Banegårdspladsen 2, 1 tv

8000 Aarhus C

DK Danmark

CVR-nr: 15618175

P-enhed: 1000951259

Ledespåtegning

Efterfølgende årsrapport for perioden 1/7 2018 - 30/6 2019 for K.A. Trade ApS, der udviser et resultat på kr. -282.459 samt en egenkapital på kr. -2.390.530, godkendes og indstilles hermed til generalforsamlingens vedtagelse.

Direktionen erklærer i denne forbindelse:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens og eventuelle standarders krav, og
- at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver samt årets resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 28/12/2019

Direktion

Kurt Vilsborg Abildgaard
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i K.A.TRADE ApS

Manglende konklusion

Vi er på generalforsamlingen valgt til at revidere årsregnskabet for K.A.TRADE ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsrapporten.

Grundlag for manglende konklusion

Datterselskabet Amalie Vinimport A/S har ved afslutningen af årsrapporten 2018/19 måtte skifte revisor. Den nytiltrådte revisor har i sin påtegning af årsregnskabet 2018/19 anført en manglende konklusion for utilstrækkelige revisionsbeviser, og yderligere anført fremhævelser i årsregnskabet og note om væsentlig usikkerhed om fortsat drift.

Som afledt konsekvens heraf, har vi ikke tilstrækkelig revisionsbevis for selskabets underliggende aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019, idet Amalie Vinimport A/S er selskabets eneste aktiv.

På baggrund af ovenstående er vi ikke i stand til at udtrykke en konklusion om regnskabet.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift, idet der kan rejses tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte. Vi henviser til note 10 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift afhænger af datterselskabets fremtidige positive resultater, og at selskabets bank er villig til at stille den nødvendige likviditet til rådighed.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 9 i regnskabet vedrørende ”Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling”. Det fremgår heraf, at selskabet har en koncerngoodwill på kr. 2.564.405 vedrørende datterselskabet Amalie Vinimport A/S` fremtidige indtjeningsmuligheder. Ledelsen forventer positiv drift i Amalie Vinimport A/S. Målingen af koncerngoodwill kan være behæftet med væsentlig usikkerhed.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet

på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabets i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Som anført under afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Aarhus C, 28/12/2019

Peder Bille , mne167
Reg. revisor H.D.
COMPU REVISION A/S
CVR: 15618175

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets formål er handel, investering og besiddelse af aktier, kapital, obligationer m.v. samt ethvert formål, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Den økonomiske stilling

Den samlede bruttofortjeneste for K.A. Trade ApS udgør for regnskabsåret 2018/19 kr. 440.683, mens det samlede resultat efter skat udgør kr. -282.459.

Egenkapitalen er ved regnskabsårets udløb kr. -2.390.530.

Ovenstående oversigt over den økonomiske stilling pr. 30/6 2019 er efter direktionens vurdering ikke tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets koncerngoodwill på kr. 2.564.405, som er afhængig af datterselskabets fremtidige indtjeningsevne.

Ledelsen vurderer, at værdien af koncerngoodwillen i årsrapporten giver et retvisende billede, idet man forventer positive resultater i Amalie Vinimport A/S de kommende regnskabsår og anser derfor ikke behov for nedskrivning.

Selskabet er afhængigt af datterselskabets positive indtjening, og der kan derfor være usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer at datterselskabet i de fremtidige regnskabsår vil generere positiv drift og likviditet, og aflægger derfor årsregnskabet under fortsat drift for øje. Ledelsen forventer herudover at have den nødvendige likviditet til rådighed.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter direktionens skøn ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentlig vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Rettelse af væsentlige fejl

I forbindelse med revisionen 2018/19 af datterselskabet Amalie Vinimport A/S, har revisionsfirmaet konstateret væsentlige fejl i årsregnskab for 2017/18 og tidligere. Rettelsen af disse fejl har medført en nedsættelse af datterselskabets indre værdi med kr. 4.212.746. Idet rettelserne er konstateret til at være før 2018/19 er der foretaget tilretning i primotallene i sammenligningstallene for 2017/18 under aktiver og egenkapital. Der er ikke foretaget rettelser i resultatopgørelsen for 2017/18.

Der er anvendt følgende regnskabspraksis, som er lig med sidste år:

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

General 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.

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.

Indtægtskriterium

Indtægten omfatter konsulentbistand, indtægter af investeringer og kursreguleringer af investeringspapirer. Som indtægtskriterier er anvendt faktureringsprincippet.

Anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver er opført til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncerngoodwill vil blive afskrevet med 5 % p.a. Restværdi 0%

Finansielle anlægsaktiver

Aktiebeholdning i Amalie Vinimport A/S er optaget til indre værdi i henhold til seneste aflagte årsrapport pr. 30/6 2019. Selskabet ejer 100 % af aktierne.

Selskabet har i regnskabsperioden solgt sin ejerandel selskabet Damsgaard Frederikshavn ApS, CVR-nr. 32 09 67 19. I forbindelse hermed har selskabet haft et regnskabsmæssigt tab på kr. 190.732.

Bankmellemværende

Bankmellemværende er afstemt til kontoudtog og årsopgørelser.

Finansiering

Finansieringsindtægter og -udgifter er periodiserede, således at nettofinansieringsudgiften svarer til den i regnskabsåret optjente, uanset betalingsterminer.

Gæld

Samtlige gældsposter er optaget til nominelle værdier.

Selskabsskat

I resultatopgørelsen udgiftsføres den beregnede skat, som kan henføres til årets resultat.

Årets resultat før skat svarer ikke til årets skattepligtige indkomst, idet der principielt forekommer følgende afvigelser:

Tidsbestemte afvigelser, som skyldes, at indtægter og omkostninger ikke henføres til samme periode i årsrapport og skatteopgørelse.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatte-ordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Permanente afvigelser, som består af ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter, som indgår i det regnskabsmæssige resultat, skal ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat

Udskudt skat afsættes med 22 % af forskellen på de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Eventuelle reguleringer udgifts- eller indtægtsføres via resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. jul. 2018 - 30. jun. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		440.683	424.084
Personaleomkostninger	1	-442.216	-442.520
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-337.528	-337.528
Resultat af ordinær primær drift		-339.061	-355.964
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	3	287.222	125.093
Øvrige finansielle omkostninger	4	-218.385	-211.199
Ordinært resultat før skat		-270.224	-442.070
Skat af årets resultat	5	-12.235	50.512
Årets resultat		-282.459	-391.558
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-391.558
Overført resultat		-282.459	0
I alt		-282.459	-391.558
	Note		
Særlige poster fra resultatopgørelsen	6		

Balance 30. juni 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Goodwill		2.564.405	2.901.933
Immaterielle anlægsaktiver i alt	7	2.564.405	2.901.933
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		639.575	161.622
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	253.232
Finansielle anlægsaktiver i alt	8	639.575	414.854
Anlægsaktiver i alt		3.203.980	3.316.787
Udsudte skatteaktiver		0	12.298
Tilgodehavende skat		219.294	235.414
Tilgodehavender i alt		219.294	247.712
Likvide beholdninger		1.457	2.122
Omsætningsaktiver i alt		220.751	249.834
Aktiver i alt		3.424.731	3.566.621

Balance 30. juni 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		0	0
Overført resultat		-2.515.530	-2.233.071
Egenkapital i alt		-2.390.530	-2.108.071
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.419.214	5.286.822
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		311.455	305.742
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		84.592	82.128
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.815.261	5.674.692
Gældsforpligtelser i alt		5.815.261	5.674.692
Passiver i alt		3.424.731	3.566.621

	Note
Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser	9

Egenkapitalopgørelse 1. jul. 2018 - 30. jun. 2019

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	-2.233.071	0	-2.108.071
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-282.459	0	-282.459
Egenkapital, ultimo	125.000	0	-2.515.530	0	-2.390.530

Der er ikke foretaget ændringer i selskabskapitalen indenfor de seneste 5 år.

Der er foretaget korrektion i egenkapitals primotal.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Løn og gager	312.259	312.791
Pensionsbidrag	123.168	123.168
Andre omkostninger til social sikring	3.418	3.408
Øvrige personaleudgifter	3.371	3.153
I alt	442.216	442.520

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde 1 medarbejder, hvilket svarer overens med sidste regnskabsår.

Der er ikke udbetalt tantieme til direktionen.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Koncerngoodwill	337.528	337.528
I alt	337.528	337.528

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat 2018/19 Amilie Vinimport A/S	-692.046	94.861
Opskrivning af ejendom i Amalie Viimport A/S	1.170.000	0
Andel af årets resultat Damsgaard Frederikshavn ApS	0	30.232
Tab ved salg af Damsgaard Frederikshavn ApS	-190.732	0
Resultat i alt	287.222	125.093

4. Øvrige finansielle omkostninger

Af finansieringsudgifter på kr. 218.385 vedrører kr. 209.922 renter af mellemregning med Amalie Vinimport A/S og kr. 2.464 med kapitalejer.

5. Skat af årets resultat

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Skat af årets resultat	0	0
Regulering af skat tidligere år i sambeskatningen	0	0
Skatteaktiv Amalie Vinimport A/S - sambeskatning	0	-38.214
Regulering eventualskat/skatteaktiv	12.235	-12.298
I alt	12.235	64.859

Der er i perioden indbetalt kr. 0 i selskabsskat.

6. Særlige poster fra resultatopgørelsen

Med baggrund i særlige konkurrencemæssige hensyn har selskabet anvendt reglerne i årsregnskabsloven § 32.

7. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Koncerngoodwill kr.
Kostpris primo	6.750.568
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	6.750.568
Af- og nedskrivning primo	3.848.635
Årets afskrivning	337.528
Af- og nedskrivning ultimo	4.186.163
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.564.405

8. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	500.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	500.000
Nettoopskrivninger primo	3.874.367
Andel i årets resultat jf. note	-692.046
Opskrivning i datterselskabet	1.170.000
Korrektion tidligere år	-4.212.746
Nettoopskrivninger ultimo	139.575
Regnskabsmæssig værdi ultimo	639.575

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Amalie Vinimport A/S, Hinnerup	100%	639.575	-692.046

9. Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets koncerngoodwill på kr. 2.564.405, som er afhængig af datterselskabets fremtidige indtjeningsevne.

Ledelsen vurderer, at værdien af koncerngoodwillen i årsrapporten giver et retvisende billede, idet man forventer positive resultater i Amalie Vinimport A/S de kommende regnskabsår og anser derfor ikke behov for nedskrivning.

10. Oplysning om usikkerhed om going concern

På baggrund af indtjeningsevnen hos datterselskabet Amalie Vinimport A/S, kan der være usikkerhed om selskabets evne til fortsat drift.

Ledelsen forventer at datterselskabet i fremtidige regnskabsår vil generere positiv drift og likviditet, og bekræfter, at selskabets bankforbindelse fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed for selskabets kommende regnskabsår.

Årsregnskabet aflægges på baggrund af ovenstående med fortsat drift for øje.

11. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig nogen forpligtelser udover nedenstående;

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Amalie Vinimport A/S og med K.A. Trade ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber samt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet kautionerer for Amalie Vinimport A/S' engagement overfor banken.

Herudover har selskabet ikke stillet nogen form for sikkerheder.

13. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	1