

TRADE HOUSE DENMARK ApS

Mileparken 13
2740 Skovlunde

Årsrapport
1. april 2017 - 31. marts 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

01/10/2018

Kenneth Christiansen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden TRADE HOUSE DENMARK ApS
Mileparken 13
2740 Skovlunde

CVR-nr: 26704561
Regnskabsår: 01/04/2017 - 31/03/2018

Revisor GILFELT REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Tuborg Boulevard 12, 3
2900 Hellerup
DK Danmark
CVR-nr: 28108303
P-enhed: 1010767225

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Trade House Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 01/10/2018

Direktion

Kenneth Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TRADE HOUSE DENMARK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TRADE HOUSE DENMARK ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, 30/09/2018

Steen Gilfelt , mne2738

registreret revisor

GILFELT REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 28108303

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter køb og salg af detailvarer til butikker

Usædvanlige forhold

Den ordinære drift i selskabet udviser et fornuftigt resultat med et overskud på godt 1,7 mio kr. Det skal bemærkes, at på baggrund af revisors gennemgang har ledelsen valgt at tage alle korrektioner fra tidligere år i et samlet hele, hvilket afspejles i det store underskud.

Der har været store problemer med registrering og afstemning fra den tidligere bogholder som har gjort at de løbende afstemninger ikke har været korrekte.

Dette har medført større korrektioner ved årsregnskabsafslutningen, og har medført at resultatet viser det store underskud.

Herudover er der ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabet forventes at fortsætte en ny finansieringsaftale på plads med selskabets pengeinstitut efter regnskabsårets udløb, hvilket selskabet er afhængig af for fortsat drift.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 2017/18 - udviser et resultat på -5.774.624 kr. , og virksomhedens balance pr. 31.03.18 udviser en balancesum på 19.290.665 kr. og en egenkapital på 177.244 kr.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i virksomhedens aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Trade House Denmark ApS for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse b-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om ledelsesberetningen.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som selskabets nye revisor har jeg ikke været tilstede om kontrollerer fysisk det opgjorte varelager. Det skal dog siges at jeg har sammen med direktionen gennemgået varelageret efterfølgende. Her har jeg sikret mig at varelageret har en sandsynlig størrelse.

Debitorerne har det ikke været muligt at kontrollere med eksternt materiale på grund af den tidligere bogholders løbende registreringer. De har ikke været afstemt i løbet af året. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Koncernregnskab

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

Resultatopgørelsen

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsaktiver og -gæld

Reguleringer af investeringsaktiver og -gæld målt til dagsværdi indregnes som selvstændig post i resultatopgørelsen.

Pt. står den fortsat til anskaffelsesprisen. Sat til salg for en væsentlig højere pris.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Investeringsbygninger	1 år	100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Der afskrives ikke på grunde og bygninger da de købes med salg for øje - investeringsejendomme. Optaget til anskaffelsessum.

Der er restafskrevet på indretning af lejede lokaler, da det vedrører de fraflyttet lokaler i foråret 2018.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Der henvises til tidligere oplysninger omkring manglende kontrol af optællingen på statusdagen, på grund af revisorskiftet lå så tæt på statusdagen.

Tilgodehavender

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

Hensættelserne vedrører også evt. tab af mellemregningerne i koncernen ved tab.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

For fastforrentede realkreditlån som obligationslån svarer amortiseret kostpris for restgælden beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

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 aconto skatter.

Resultatopgørelse 1. apr. 2017 - 31. mar. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttoresultat		507.955	8.067.227
Personaleomkostninger	1	-5.616.119	-6.403.310
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-266.430	-44.791
Resultat af ordinær primær drift		-5.374.594	1.619.126
Andre finansielle indtægter		22	4.283
Øvrige finansielle omkostninger		-428.269	-474.985
Ordinært resultat før skat		-5.802.841	1.148.424
Skat af årets resultat		28.217	-263.951
Årets resultat		-5.774.624	884.473
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			0
Ekstraordinære uddelinger		0	600.000
Overført resultat		-5.774.624	284.473
I alt		-5.774.624	884.473

Balance 31. marts 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		678.748	858.558
Indretning af lejede lokaler		0	86.620
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.338.380	2.338.380
Materielle anlægsaktiver i alt	2	3.017.128	3.283.558
Deposita		42.734	28.410
Finansielle anlægsaktiver i alt		42.734	28.410
Anlægsaktiver i alt		3.059.862	3.311.968
Fremstillede varer og handelsvarer		4.878.853	7.119.459
Varebeholdninger i alt		4.878.853	7.119.459
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.522.852	8.544.256
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.731.353	3.182.733
Andre tilgodehavender		97.228	480.658
Periodeafgrænsningsposter		0	226.850
Tilgodehavender i alt		11.351.433	12.434.497
Likvide beholdninger		517	12.232
Omsætningsaktiver i alt		16.230.803	19.566.188
Aktiver i alt		19.290.665	22.878.156

Balance 31. marts 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		52.244	5.826.868
Egenkapital i alt		177.244	5.951.868
Hensættelse til udskudt skat		0	28.217
Hensatte forpligtelser i alt		0	28.217
Gæld til realkreditinstitutter		1.690.013	1.803.699
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.690.013	1.803.699
Gæld til realkreditinstitutter		60.000	
Gæld til banker		11.976.783	11.088.746
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.665.054	1.488.691
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder			0
Skyldig selskabsskat		0	61.358
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.423.461	2.455.577
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		298.110	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		17.423.408	15.094.372
Gældsforpligtelser i alt		19.113.421	16.898.071
Passiver i alt		19.290.665	22.878.156

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
Løn og gager	5451865	6236
Pensionsbidrag	24000	24
Andre omkostninger til social sikring	140254	145
	5616119	6405

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Indretning af Andre Anlæg bygninger lejede lokaler		
	kr.	kr.	mv. kr.
Kostpris primo	2338380	332453	899051
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	2338380	332453	899051
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	0	-245833	-40493
Årets afskrivning	0	-86620	-179810
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	-332453	-220303
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2338380	0	678748

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Trade House Denmark ApS er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.750 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2018 udgør 2.338 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har givet sikkerhed til udlejer for lejemålet med 6 måneders husleje m.v. - pristalsreguleret.

Til sikkerhed for bankgæld på 11.960 t. kr. har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmateriel og inventar, 679 t.kr.

Tilgodehavender fra salg, 11.370 t.kr.

Varebeholdninger, 4.879 t.kr.

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NFE Holding ApS
Grønsvinget 32
2730 Herlev

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).

	2017/18	2016/17
Gennemsnitligt antal ansatte	7	10

Her kan du indsætte tekst og tabeller (for nogle noter er det ikke muligt at indsætte tabeller).