

Trade & Finans ApS

Bakkevej 12 B, 2830 Virum

CVR-nr. 70 83 16 19

Årsrapport for 2014/15

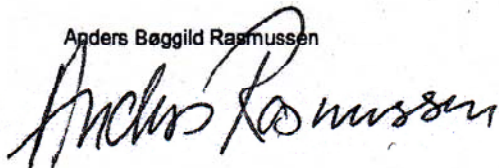
1. juli 2014 til 30. juni 2015

(33. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11/11 2015

Som dirigent

Anders Bøggild Rasmussen



Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
Ledelsesberetning	side	4
Ledelsespåtegning	side	5
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
Anvendt regnskabspraksis	side	8-10
Resultatopgørelse	side	11
Balance	side	12-13
Noter	side	14-16

Virksomhedsbeskrivelse

Formål	Selskabets formål er at besidde aktier, anparter og lignende ejerandele i virksomheder indenfor den elektroniske branche samt hermed beslægtet virksomhed.
Regnskabsperiode	1. juli 2014 til 30. juni 2015
Selskabsoplysninger	c/o Anders Rasmussen Bakkevej 12 B 2830 Virum CVR.nr. 70 83 16 19
Bestyrelse	Flemming Andersen, formand Hans Ottosen Anders Bøggild Rasmussen
Direktion	Anders Bøggild Rasmussen
Revision	REVISOR-TEAM Registreret revisionspartnerselskab Rungstedvej 13 2970 Hørsholm Telefon 45 76 19 20 Telefax 45 76 23 84 CVR.nr. 35 51 94 32 Homepage www.revisor-team.dk E-mail ms@revisor-team.dk
Kreditinstitut	Sparekassen Sjælland

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været holdingselskab for DE 1995 ApS.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -79.136.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2014/15.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer.

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold
beretningen omhandler.

Arsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

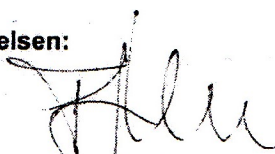
Virum, den 14. oktober 2015

I direktionen:



Anders Bøggild Rasmussen

I bestyrelsen:



Flemming Andersen
formand



Hans Ottosen



Anders Bøggild Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trade & Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trade & Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 til 30. juni 2015, 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

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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 til 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

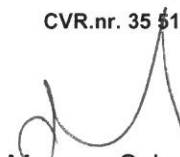
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 14. oktober 2015

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 35 51 94 32



Mogens Schougaard
Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægts- og omkostningskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

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 acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

OMSÆTNINGSAKTIVER

Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

FORPLIGTELSE OG EGENKAPITAL

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede selskaber samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	2014/15	2013/14
Andre eksterne omkostninger	-15.012	-21.262
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-15.012	-21.262
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-163.485	-146.944
Finansielle indtægter	150.947	137.938
Finansielle omkostninger	-51.586	-59.324
RESULTAT FØR SKAT	-79.136	-89.592
1 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-79.136	-89.592
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-79.136	-89.592
	-79.136	-89.592

Balance pr. 30. juni

Note	2014/15	2013/14
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.010.049	2.173.534
2 Finansielle anlægsaktiver	2.010.049	2.173.534
ANLÆGSAKTIVER	2.010.049	2.173.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.983.418	1.799.853
Tilgodehavender	1.983.418	1.799.853
Likvide beholdninger	52	64
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.983.470	1.799.917
AKTIVER	3.993.519	3.973.451

Balance pr. 30. juni

Note	2014/15	2013/14
PASSIVER		
3 Virksomhedskapital	266.667	266.667
4 Overført resultat	631.972	711.108
EGENKAPITAL	898.639	977.775
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.207.157	1.179.532
Gæld til associerede virksomheder	347.000	338.875
Anden gæld	600.000	600.000
5 Langfristet gæld	2.154.157	2.118.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.749	48.046
Gæld til tilknyttede virksomheder	108.200	66.380
Gæld til associerede virksomheder	535.015	507.135
Anden gæld	288.759	255.708
Kortfristet gæld	940.723	877.269
GÆLD	3.094.880	2.995.676
PASSIVER	3.993.519	3.973.451
Forpligtelser og oplysninger:		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtigelser		
8 Kontraktforpligtigelser		
9 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

2 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2014	3.200.000
Anskaffelsessum tilgang	0
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2015	<u>3.200.000</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2014	-1.026.467
Op- og nedskrivninger	<u>-163.485</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2015	<u>-1.189.952</u>
Bogført værdi 30. juni 2015	<u>2.010.049</u>
Bogført værdi 30. juni 2014	<u>2.173.534</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Opgjort pr.</u>	<u>Samlet resultat</u>	<u>Samlet egenkapital</u>
DE 1995 ApS, Rudersdal - andel 100%	30.06.2015	-163.485	2.010.049

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
3 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	266.667	266.667
Udvidelse af virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital 30. juni	<u>266.667</u>	<u>266.667</u>

Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabet har i de seneste år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

Stiftelse, kurs 100	01.10.1983	80.000
Kapitalforhøjelse, kurs 100	22.08.1994	120.000
Kapitalforhøjelse, kurs 300	17.06.1999	66.667

4 Overført resultat

Overført resultat 1. juli	711.108	800.700
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>-79.136</u>	<u>-89.592</u>
Overført resultat 30. juni	<u>631.972</u>	<u>711.108</u>

5 Langfristet gæld

Langfristet gæld omfatter gældsbreve til ejerne. Gældsbrevene er i henhold til deres ordlyd udløbet, og tillæg til gældsbrevene, som er i overnestemmeles med den faktiske forlængelse bør udfærdiges. Efter omstændighederne har selskabets ledelse (som indirekte er identisk med kreditorer på gældsbrevene) valgt at optage gælden som langfristet gæld.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld kr. 194.000 og langfristet gæld kr. 500.000 pr. 30/6 2015 er givet håndpant i selskabets anpartskapital i selskabet DE 1995 ApS til bogført værdi pr. 30/6 2015 kr. 2.010.049. Der er ikke enighed mellem ejerne vedrørende gyldigheden af denne pantsætning.

7 Eventualforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

8 Kontraktforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Sifred Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Ottosen ApS

Hjemmehørende i Hørsholm kommune

ABR Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Peter Videcrantz

Hjemmehørende i Gentofte kommune

Nærtstående parter

ABR Holding ApS

Bakkevej 12B

2830 Virum

Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.