

TRAPCO ApS

Vallerød Banevej 3B
2960 Rungsted Kyst

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/05/2016

Kirsten Merete Ravn
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

TRAPCO ApS
Vallerød Banevej 3B
2960 Rungsted Kyst

Telefonnummer: 45761576

CVR-nr: 10140498
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

Registreret revisor Mette Storgaard Høffner
Kostskolevej 5-7
2880 Bagsværd
DK Danmark
CVR-nr: 18897385
P-enhed: 1003598782

Ledespåtegning

Direktionen har aflagt årsrapport for 2015. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato. Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter min opfattelse indeholder de oplysninger der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold.

Det er derfor min opfattelse at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2015.

Det er ligeledes min opfattelse at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 23/05/2016

Direktion

Hans Trap

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Revision for det kommende år er fravalgt.

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til anpartshaverne i Trapco ApS

Baseret på selskabets bogføring samt oplysninger fra ledelsen har jeg ydet assistance med opstilling af årsregnskabet for Trapco ApS for perioden 1. januar 2015 – 31. december 2015.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Jeg har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Jeg har anvendt min faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven samt FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er jeg ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger De har givet mig til brug for at opstille årsregnskabet. Jeg udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bagsværd, 23/05/2016

Mette Storgaard Høffner

Registreret revisor Mette Storgaard Høffner
CVR: 18897385

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet driver direkte og indirekte rådgivnings- og investeringsvirksomhed, samt forlagsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et resultat på kr. 688.931, der efter udbetalt udbytte på kr. 1.000.000 overføres til næste år. Selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser herefter en egenkapital på kr. 10.294.507.

Resultatet for året har været mindre tilfredsstillende.

Datterselskabet Ninon Invest A/S er i regnskabsåret likvideret.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Efter ledelsens skøn er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt 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 alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 enkel regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Omsætningsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration m.m.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevisnter og -tab vedrørende værdipapirer, samt udbytter af danske og udenlandske værdipapirer.

Skat af årets resultat

Sammensættes af den skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt ændringer i den opgjorte udskudte skat. Udskudt skat afsættes vedrørende forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Tillæg, fradrag og godtgørelser m.v. vedrørende skattebetalingen indgår i finansielle poster.

Selskabet er sambeskattet med Ninon Invest A/S og Trapco Holding ApS. Skatten fordeles mellem selskaberne i det forhold selskaberne bidrager med negativ eller positiv indkomst.

Balance

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar er måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede brugstid på 5 år.

Aktiver med en kostpris under kr. 12.800 pr. enhed udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Grund måles til skønnet dagsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver måles til indre værdi, d.v.s. equity-metoden anvendes.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien. Nedskrivning for imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer er indregnet under finansielle anlægsaktiver, og omfatter danske og udenlandske aktier samt danske og udenlandske obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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 acontoskatte.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		-322.943	-221.053
Personaleomkostninger	1	-300.000	-484.747
Resultat af ordinær primær drift		-622.943	-705.800
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-13.295	346.988
Andre finansielle indtægter		2.914.120	1.871
Andre finansielle omkostninger		-1.371.304	-181.969
Ordinært resultat før skat		906.578	-538.910
Ekstraordinære indtægter		0	0
Ekstraordinære omkostninger		0	0
Ekstraordinært resultat før skat		906.578	-538.910
Skat af årets resultat	2	-217.647	210.290
Årets resultat		688.931	-328.620
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	0
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		0	625.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.295	-853.252
Overført resultat		-324.364	-100.368
I alt		688.931	-328.620

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		10.000.000	7.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt	3	10.000.000	7.500.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	8.817.304
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	0	8.817.304
Anlægsaktiver i alt		10.000.000	16.317.304
Tilgodehavende skat		0	171.282
Andre tilgodehavender		181.602	150.217
Periodeafgrænsningsposter		13.691	4.257
Tilgodehavender i alt		195.293	325.756
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.121.822	20.916.255
Værdipapirer og kapitalandele i alt		16.121.822	20.916.255
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		16.317.115	21.242.011
Aktiver i alt		26.317.115	37.559.315

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		0	8.314.804
Overført resultat		10.169.507	51.812
Forslag til udbytte		0	0
Egenkapital i alt	6	10.294.507	8.491.616
Hensættelse til udskudt skat	7	1.457.402	858.767
Hensatte forpligtelser i alt		1.457.402	858.767
Gæld til realkreditinstitutter		4.679.311	4.826.087
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	4.679.311	4.826.087
Gæld til realkreditinstitutter		131.697	75.537
Gæld til banker		9.166.689	9.293.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.842	30.253
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		15.210	624.295
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	13.238.844
Skyldig selskabsskat		126.480	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		406.977	95.220
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.885.895	23.382.845
Gældsforpligtelser i alt		14.565.206	28.208.932
Passiver i alt		26.317.115	37.559.315

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	t.kr.
Gager	300.000	485
Andre personaleomkostninger	0	-
	<u>300.000</u>	<u>485</u>

2. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	t.kr.
Aktuel skat	169.012	-
Skatterefusion sambeskatning	0	169
Ændring af udskudt skat	48.635	41
	<u>217.647</u>	<u>210</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde
	kr.
Anskaffelsessum	
Saldo pr. 1. januar 2015	2.849.250
Tilgang	0
Afgang	0
Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	<u>2.849.250</u>
Opskrivninger	
Saldo pr. 1. januar 2015	4.650.750
Årets opskrivning	2.500.000
Opskrivninger pr. 31. december 2015	<u>7.150.750</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	<u>7.500.000</u>

Seneste offentlige ejendomsvurdering 2014 kr. 6.808.300.

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Anskaffelsessum	
Saldo pr. 1. januar 2015	502.500
Tilgang	0
Afgang	-502.500
Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	0
Op-/nedskrivninger	
Saldo pr. 1. januar 2015	8.314.804
Andel i årets resultat	-13.295
Kapitalreguleringsposter	-8.301.509
Op-/nedskrivninger pr. 31. december 2015	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ninon Invest A/S, København, opløst 16/10-15	100%	0	-13.295

5. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af anparter á 5.000 kr. og 10.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

6. Egenkapital i alt

	Saldo pr. 1/1 2015	Overført resultat	Regulering	Saldo pr. 31/12 2015
Anpartskapital	125.000	0		125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.314.804	-13.295	-8.301.509	0
Overført resultat	51.812	688.931	10.428.764	11.169.507
Årets udbytte	0	-1.000.000	0	-1.000.000
	8.491.616	-324.364	2.127.255	10.294.507

7. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier kr.	Skattemæssige værdier kr.	Midlertidig forskel kr.
Materielle anlægsaktiver	10.000.000	2.807.997	7.187.003
Underskudsfrøførsel	0	562.447	-562.447
	7.500.000	3.596.512	6.624.556
Udskudt skat, 22%			1.457.402

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Realkreditinstitutter	4.811.008	131.697	4.679.311	4.086.496
	4.811.008	131.697	4.679.311	4.086.496

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet andre forpligtelser udover de for branchen sædvanlige.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdningen ligger til sikkerhed for investeringskredit.

Der ligger ejerpantebrev nom. 500.000 til sikkerhed for bankmellemværende.

Der er tinglyst realkreditpantebreve nom. 5.010.000 i grunde.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Trapco Holding ApS. Moderselskabet Trapco Holding ApS er administrationsselskab i sambeskatningen. Selskabet hæfter sammen med modervirksomheden solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. De sambeskattede selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.