

Årsrapport

for

Argentrade ApS
Dyrehavsbakken 45
2930 Klampenborg

CVR-nr 12 83 62 95

for perioden

1. januar - 31. december 2015

Godkendt på generalforsamlingen, den 31/5 2016

Dirigent



Ledelsens påtegning

Selskabets direktion har aflagt årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. april 2016

Direktion



Morten Dahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæring.....	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsens beretning.....	5
Årsrapport 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 7
Resultatopgørelse.....	8
Balance, aktiver.....	9
Balance, passiver.....	10
Noter.....	11-12

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Argentrade ApS

Påtegning på årsregnskab

Vi har revideret årsregnskabet for Argentrade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet aflægges 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af revisionen.

Revisionen er udført i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder de 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 konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. Revisionen 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

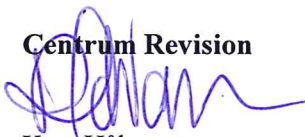
Udtalelse om ledelsesberetning

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 15. april 2016

Centrum Revision



Kurt Håkonsson
Registeret revisor

Selskabsoplysninger

Identifikation	Argentrade ApS Hvidørevej 83 2930 Klanpenborg CVR.nr 12 83 62 95
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Morten Dahl
Revision	Centrum Revision, Farimagsvej 8, 4700 Næstved.

Ledelsens beretning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter investering, udlejning samt konsulentarbejde.

Forventet udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Der forventes positivt resultat for det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Argentrade ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 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 tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktive 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 afdrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Af konkurrencemæssige hensyn er der foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger under henvisning til ÅRL § 32

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen m.v.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Associerede virksomheder måles til indre værdi af disse.

Tilgodehavender

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 udlejning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svare amortiseret kostpris til den restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoresultat	1	-14.307	-31.612
Resultat af kapitalandele		<u>881.282</u>	<u>-3.161.646</u>
Resultat før afskrivninger		866.975	-3.193.258
Afskrivninger		<u>-7.345</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		859.630	-3.193.258
Finansielle udgifter		<u>-24.889</u>	<u>-28.175</u>
Ordinært resultat før skatter		834.741	-3.221.433
Selskabsskatter	2	<u>26.336</u>	<u>13.134</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>808.405</u>	<u>-3.208.299</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserver for opskrivning		881.282	-3.161.646
Overført til næste år		<u>-72.877</u>	<u>-46.653</u>
		<u>808.405</u>	<u>-3.208.299</u>

Balance pr. 31. december 2015

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<u>Anlægsaktiver</u>			
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler		29.380	0
Materielle anlægsaktiver i alt		29.380	0
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele	3	2.554.244	1.672.962
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.554.244	1.672.962
Anlægsaktiver i alt		2.583.624	1.672.962
<u>Omsætningsaktiver</u>			
<u>Tilgodehavender</u>			
Udskudt skat		1.007.940	1.034.276
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.124.655	1.124.655
Andre tilgodehavender		225.191	344.192
Tilgodehavender i alt		2.357.786	2.503.123
Værdipapirer		37.500	0
Omsætningsaktiver i alt		2.395.286	2.503.123
AKTIVER I ALT		4.978.910	4.176.085

Balance pr. 31. december 2015

<u>PASSIVER</u>			
	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<u>Egenkapital</u>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserver for opskrivning efter indre værdis metode		2.260.070	1.378.788
Overført resultat		765.885	838.762
Egenkapital ialt	4	3.225.955	2.417.550
<u>Kortfristede gældsforpligtelser</u>			
Bankgæld		338.808	350.223
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.212.898	1.212.898
Anden gæld		201.249	195.414
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.752.955	1.758.535
Gældsforpligtelser i alt		1.752.955	1.758.535
PASSIVER I ALT		4.978.910	4.176.085
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtigelser	6		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 <u>Bruttoresultat</u>		
Af konkurrencemæssige hensyn ønsker selskabet ikke at oplyse nettoomsætningen jævnfør betingelserne i årsregnskabslovens §32		
2 <u>Selskabsskatter</u>		
Udskudte skatter	<u>26.336</u>	<u>13.134</u>
	<u>26.336</u>	<u>13.134</u>
3 <u>Finansielle anlægsaktiver</u>		
<u>Kapitalandel i tilknyttede virksomheder</u>		
<u>Anskaffelsessum</u>		
Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	<u>62.500</u>	<u>62.500</u>
<u>Op- og nedskrivninger</u>		
Værdiregulering pr. 1. januar 2015	1.610.462	4.772.108
Årets resultatandele	<u>881.282</u>	<u>-3.161.646</u>
Værdireguleringer pr. 31. december 2015	<u>2.491.744</u>	<u>1.610.462</u>
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2015	<u>2.554.244</u>	<u>1.672.962</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter anparter i Dahl City ApS. Ejerandel 50%

Noter

4 <u>Egenkapital</u>	<u>1/1 2015</u>	<u>Forslag til årets resultatdisponering</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	200.000	0	200.000
Reserver for opskrivninger efter indre værdis metode	1.378.788	881.282	2.260.070
Overført resultat	<u>838.762</u>	<u>-72.877</u>	<u>765.885</u>
	<u>2.417.550</u>	<u>808.405</u>	<u>3.225.955</u>

5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

6 **Eventualforpligtigelser**

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti-, eller leasingforpligtelser.