



Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

E.F. Trading ApS

Nygade 12 B, 2. tv.
4300 Holbæk
CVR-nr. 13 73 26 39

Årsrapport 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. august 2018

Erik Frisch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning.....	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	3
Virksomhedsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	9
Balance 31. maj	10
Noter.....	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for E.F. Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 8. august 2018

Direktionen

Erik Verner Frisch

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i E.F. Trading ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for E.F. Trading ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og 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 opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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

Holbæk, den 8. august 2018

Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771177

Vibeke Hundevad
Partner, registreret revisor
MNE-nr. mne28752

Virksomhedsoplysninger

Selskab

E.F. Trading ApS
Nygade 12 B, 2. tv.
4300 Holbæk

Hjemstedskommune:	Holbæk
CVR-nummer:	13 73 26 39
Regnskabsperiode:	1. juni 2017 - 31. maj 2018

Direktion

Erik Verner Frisch

Revisor

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Kontaktpersoner:

Vibeke Hundevad
Janne Hermansen

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udlejning af erhvervsjendom, formuepleje samt international handel.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E.F. Trading ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger i forbindelse med ejendomsudlejning, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger i forbindelse med ejendomsudlejning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Investeringsjendomme måles til dagsværdi.

Ejendommen er vurderet af mægler, der har anvendt en afkastbaseret model til fastsættelse af investeringsjendommenes dagsværdi. I diskonteringsgrundlaget indgår nettohuslejeindtægterne med fradrag af alle omkostninger der kan henføres til de enkelte ejendommens drift, herunder også en andel af fælles administrationsomkostninger.

Diskonteringsfaktoren er fastsat som 8 % efter ejendommens type, beliggenhed og stand.

Opskrivningen er bundet på egenkapitalen. Opskrivningen på egenkapitalen – udskudt skat udgør DKK 4.837.282

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealizationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Bruttofortjeneste	893.517	547
1	Personaleomkostninger	327.573	139
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	259.095	247
	Ordinært resultat før finansielle poster	306.850	161
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	127.418	592
	Andre finansielle indtægter	416.047	1.297
	Andre finansielle omkostninger	46.543	62
	Resultat før skat	803.772	1.989
	Skat af årets resultat	208.540	442
	Årets resultat	595.232	1.547
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført fra tidligere år	29.150.193	27.707
	Årets resultat	595.232	1.547
	Til disposition	29.745.425	29.254
	Ekstraordinært udbytte	105.800	103
	Overført til næste år	29.639.625	29.150
	Disponeret i alt	29.745.425	29.254

Note	Balance 31. maj	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.700.000	8.700
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	579.473	538
	Materielle anlægsaktiver i alt	9.279.473	9.238
	Anlægsaktiver i alt	9.279.473	9.238
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	124.776	102
	Andre tilgodehavender	0	44
	Tilgodehavender i alt	124.776	146
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.168.157	25.591
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	26.168.157	25.591
	Likvide beholdninger	1.063.642	1.142
	Omsætningsaktiver i alt	27.356.575	26.878
	Aktiver i alt	36.636.048	36.117

Note	Balance 31. maj	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Passiver		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	200.000	200
	Reserve for opskrivning	4.954.383	4.837
	Overført resultat	29.639.625	29.150
	Egenkapital i alt	34.794.007	34.187
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	993.542	994
	Hensatte forpligtelser i alt	993.542	994
	Selskabsskat	177.308	294
2	Langfristede gældsforpligtelser i alt	177.308	294
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	70.051	55
	Selskabsskat	29	0
	Anden gæld	601.111	586
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	671.191	641
	Gældsforpligtelser i alt	848.499	935
	Passiver i alt	36.636.048	36.117
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualposter m.v.		

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK

1 Personalemkostninger

Lønninger	299.505	113
Pensioner	13.031	7
Andre udgifter til social sikring	15.037	19
Personalemkostninger i alt	327.573	139

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere 2.

2 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: DKK 0.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

4 Eventualposter m.v.

Ingen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Vibeke Hundevad

Som Registreret revisor
På vegne af RR Gruppen P/S
RID: 17835764
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2018 kl.: 09:21:46
Underskrevet med NemID

NEM ID

Erik Verner Frisch

Som Dirigent
På vegne af EF Trading APS
PID: 9208-2002-2-515009624990
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2018 kl.: 11:00:31
Underskrevet med NemID

NEM ID

Erik Verner Frisch

Som Direktør
På vegne af EF Trading APS
PID: 9208-2002-2-515009624990
Tidspunkt for underskrift: 09-08-2018 kl.: 11:00:31
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 17f64b8euQZr13027105