

**ADVANCE TRADING APS**  
**Birkevang 24 C**  
**Hareskov**  
**3500 Værløse**  
**Cvr.nr. 18 06 55 92**

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar – 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling

den 23 / 5 2017

---

Vagn Helsinghoff  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10 - 11
Noter	12 - 13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

---

**SELSKABET**

Advance Trading ApS  
Birkevang 24 C  
Hareskov  
3500 Værløse

CVR-nr. 18 06 55 92  
Hjemsted: Furesø Kommune

**DIREKTION**

Direktør Vagn Helsinghoff

**REVISION**

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
Bagsværd Hovedgade 141  
2880 Bagsværd  
CVR-nr. 15 53 71 40

## **LEDELSESBERETNING**

---

### **HOVEDAKTIVITET**

Selskabets aktivitet er formueforvaltning.

### **UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Årets resultat, et overskud på 861.295 kr., vurderes som tilfredsstillende.

Der forventes et tilsvarende resultat i 2017.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB**

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Advance Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 4. maj 2017

**DIREKTIONEN**

Vagn Helsinghoff

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### Til kapitalejerne i Advance Trading ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Advance Trading ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 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 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 årsregnskabet**

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

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 professional 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 opfatte 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### 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.

Bagsværd, den 4. maj 2017

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 15537140

Peter K. Gøbel  
statsaut. revisor



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed 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 uforudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Indtægtskriterium**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at levering finder sted.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indeholder årets fakturerede lejeindtægter på fast ejendom.

### **Direkte omkostninger**

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til drift af fast ejendom samt afskrivninger herpå.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger på driftsmidler og inventar.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Bygninger	20 år
-----------	-------

### Værdipapirer

Værdipapirer, der hovedsageligt består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi svarende til børskurs for børsnoterede værdipapirer. Realiserede og urealiserede værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

Noter	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning	24.593	20.565
Direkte omkostninger	- 65.126	- 65.112
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>- 40.533</b>	<b>- 44.547</b>
Administrationsomkostninger	- 24.358	- 31.556
<b>RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER</b>	<b>- 64.891</b>	<b>- 76.103</b>
Finansielle indtægter	1.128.222	719.037
Finansielle omkostninger	- 75.492	- 114.916
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>987.839</b>	<b>528.018</b>
1 Skat af årets resultat	- 126.544	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>861.295</b>	<b>528.018</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
Overført resultat	561.295	328.018
<b>Fordelt</b>	<b>861.295</b>	<b>528.018</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

Noter	<b>AKTIVER</b>	2016 kr.	2015 kr.
	Ejendomme	<u>579.496</u>	<u>643.885</u>
2	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>579.496</u></b>	<b><u>643.885</u></b>
	Værdipapirer	<u>5.787.653</u>	<u>6.958.077</u>
3	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>5.787.653</u></b>	<b><u>6.958.077</u></b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>6.367.149</u></b>	<b><u>7.601.962</u></b>
	Andre tilgodehavender	<u>109.085</u>	<u>81.365</u>
	<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>109.085</u></b>	<b><u>81.365</u></b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>357.337</u></b>	<b><u>380.722</u></b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>466.422</u></b>	<b><u>462.087</u></b>
	<b>AKTIVER</b>	<b><u>6.833.571</u></b>	<b><u>8.064.049</u></b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

		2016	2015
Noter	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	5.450.913	4.889.618
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	200.000
<b>4</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>5.950.913</b>	<b>5.289.618</b>
	Prioritetsgæld	554.756	586.322
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>554.756</b>	<b>586.322</b>
	Langfristet gæld forfalden indenfor 1 år	31.565	31.892
<b>1</b>	Selskabsskat	126.544	0
	Mellemregning med anpartshaver	148.517	2.133.902
	Anden gæld	21.276	22.315
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>327.902</b>	<b>2.188.109</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>882.658</b>	<b>2.774.431</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>6.833.571</b>	<b>8.064.049</b>
<b>6</b>	Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser		
<b>7</b>	Medarbejderforhold		
<b>8</b>	Nærtstående parter		
<b>9</b>	Ejerforhold		

## NOTER

### 1. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Selskabs- skat kr.	Udskudt skat kr.	Ifølge resultat- opgørelsen kr.
Saldo, primo	0	0	0
Skat af årets resultat	- 126.544	0	- 126.544
Betalt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo, ultimo</b>	<b><u>- 126.544</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>- 126.544</u></b>

### 2. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Ejendomme kr.
Samlet anskaffelsessum pr. 1.1.	1.287.775
Årets tilgang	0
Årets afgang	<u>0</u>
Samlet anskaffelsessum pr. 31.12	<u>1.287.775</u>
Samlede afskrivninger pr. 1.1.	643.890
Årets afskrivninger	64.389
Tilgabeførte afskrivn. vedr. afhændede aktiver	<u>0</u>
Samlede afskrivninger pr. 31.12.	<u>708.279</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016</b>	<b><u>579.496</u></b>

### 3. FINANSIELE ANLÆGSAKTIVER

	Børsnoterede Værdipapirer kr.
Anskaffelsespris 1.1.	4.980.019
Tilgang	0
Afgang	<u>- 1.488.668</u>
Anskaffelsessum 31.12.	<u>3.491.351</u>
Værdiregulering 1.1.	1.978.058
Årets værdiregulering	<u>318.244</u>
Værdiregulering 31.12.	<u>2.296.302</u>
<b>Værdi pr. 31.12.2016</b>	<b><u>5.787.653</u></b>

## NOTER

### 4. EGENKAPITAL

Selskabskapitalen er fordelt på 200 anparter à 1.000 kr. og multipla deraf.

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	200.000	4.889.618	200.000	5.289.618
Årets resultat		861.295		861.295
Udbytte		- 300.000	300.000	
Betalt udbytte			- 200.000	- 200.000
	<b>200.000</b>	<b>5.450.913</b>	<b>300.000</b>	<b>5.950.913</b>

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de seneste 5 år.

### 5. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

	Gæld pr. 31.12.2015 kr.	Gæld pr. 31.12.2016 kr.	Afdrag i 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	<b>618.214</b>	<b>586.321</b>	<b>31.565</b>	<b>423.486</b>

### 6. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER

Beholdningen af værdipapirer med en samlet værdi pr. 31.12.2016 på 5.787.149 kr. er stillet til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter.

### 7. MEDARBEJDERFORHOLD

Selskabet har ikke beskæftiget medarbejdere udover selskabets direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

### 8. NÆRTSTÅENDE PARTER

#### Bestemmende indflydelse

Vagn Helsinghoff

#### Grundlag

Hovedanpartshaver

#### Øvrige nærtstående parter

Ingen

### 9. EJERFORHOLD

I ejerbogen er følgende registreret med mere end 5 % af den stemmeberettigede kapital:  
Direktør Vagn Helsinghoff, Birkevang 24 C, 3500 Værløse