

## Årsrapport for 2015

01.01.15 - 31.12.15

### Etradan Administration ApS

Lyngsø Allé 3  
2970 Hørsholm

CVR-nr. 25473035

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2016.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Johan Philip Greve Trampe



# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	13



# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Etradan Administration ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 2015 - 31. december 2015.

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

Hørsholm, den 11. maj 2016.

**Direktion**

Johan Philip Greve Trampe

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i Etradan Administration ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Etradan Administration ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 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.

### Konklusion

Det er vores 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet den 31. december 2015 har et tilgodehavende på 913 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse. Tilgodehavendet er indfriet i januar 2016.

## 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.

Nykøbing F., den 11. maj 2016

### **Lou Revision**

registreret revisionsaktieselskab

CVR: 31579309

Martin O. Andersen

Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

---

### Selskabet

Etradan Administration ApS

Lyngsø Allé 3

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 25473035

Hjemstedskommune: Hørsholm

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Johan Philip Greve Trampe

### Revisor

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab

Toldbodgade 11

4800 Nykøbing F.

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab samt eje og drive fast ejendom.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Selskabet har i 2015 solgt grunde og bygninger, hvilket har påvirket årets resultat før skat negativ med kr. 450.000. På trods af dette anses årets udvikling og resultat for tilfredsstillende

Selskabet forventer at reetableret egenkapitalen i 2016 via udbytter fra datterselskabet.

## **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager er indfriet i januar 2016. Herudover er der ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Etradan Administration ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 ressourcer 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 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 fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## 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.

### Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter, samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Ændring i udskudt skat som følge af ændret selskabsskat fra 23,5 pct. til 22,0 pct. indregnes i resultatopgørelsen.



# Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra dattervirksomheder" eller "Gæld til dattervirksomheder".

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år (restværdi kr. 0)
---	------------------------

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver".

### Grunde og bygninger (beregnet dagsværdi – ÅRL § 38)

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Da selskabets ejendom er udbudt til salg er udbudsprisen anvendt som grundlag for fastsættelsen af dagsværdien. Årets regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen. Der afskrives ikke på aktiverne.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## **Selskabsskat og udskudt skat**

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>15.961</b>	<b>-153</b>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-25.000	0
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>40.961</b>	<b>-153</b>
Værdiregulering ejendomme		-450.000	-300
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.850.000	1.000
Andre finansielle indtægter		144.005	132
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		55.256	44
Andre finansielle omkostninger		161.585	359
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.368.125</b>	<b>276</b>
Skat af årets resultat	1	-126.427	-125
<b>Årets resultat</b>		<b>1.494.552</b>	<b>400</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		-63.191	-666
Øvrige egenkapitalbevægelser		0	203
Årets resultat		1.494.552	400
<b>Til disposition</b>		<b>1.431.361</b>	<b>-63</b>
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret		1.750.000	0
Overført til næste år		1.431.361	-63
<b>Disponeret i alt</b>		<b>3.181.361</b>	<b>-63</b>

## Balance 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	7.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>7.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	450.000	450
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>450.000</b>	<b>450</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>450.000</b>	<b>7.450</b>
Andre tilgodehavender		6.691.329	265
Udskudt skatteaktiv		118.954	6
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3	912.872	1.427
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>7.723.155</b>	<b>1.698</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.387</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>7.731.542</b>	<b>1.698</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>8.181.542</b>	<b>9.148</b>

## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		480.000	480
Overført resultat		-318.639	-63
<b>Egenkapital i alt</b>	4	<b>161.361</b>	<b>417</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	7.131
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	5	<b>0</b>	<b>7.131</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		7.130.267	203
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.000	19
Gæld til tilknyttede virksomheder		741.770	1.223
Selskabsskat		127.652	154
Anden gæld		1.492	2
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.020.181</b>	<b>1.601</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.020.181</b>	<b>8.731</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>8.181.542</b>	<b>9.148</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

# Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015 kr.	2014 tkr.
	Skat af årets resultat	-13.677	-111
	Udskudt skat af årets resultat	-112.750	-14
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-126.427</b>	<b>-125</b>

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015 kr.	2014 tkr.
	Kostpris, primo	450.000	450
	<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>450.000</b>	<b>450</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>450.000</b>	<b>450</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af anparter i Etradan ApS med hjemsted i Hørsholm kommune (ejerandel 100%). Resultat i 2015, kr. 940.427. Egenkapital pr. 31.12.2015, kr. 2.172.894.

3	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2015 kr.	2014 tkr.
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	912.872	1.427
	<b>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt</b>	<b>912.872</b>	<b>1.427</b>

Tilgodehavendet er forrentet med 10,2%.

Årets bevægelser udgør tilskrevne renter samt afdrag på kr. 658.000.

4	Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
	Saldo primo	480.000	-63.191	416.809
	Årets resultat	0	1.494.552	1.494.552
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.750.000	-1.750.000
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>480.000</b>	<b>-318.639</b>	<b>161.361</b>

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

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

### 6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommen med nom DKK 775.000.

Endvidere er gæld til realkreditinstitut sikret ved pant i ejendommen. Ejendommen er solgt i 2015 og indestående på skødekontoen pr. 31.12.2015 udgør kr. 6.550.000.

### 7 **Eventualposter m.v.**

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens banklån (Etradan ApS).

Overfor modpartens kreditinstitut har selskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring på tilgodehavendet hos virksomhedsdeltageren.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.