

**Trappistinvest ApS**  
**CVR-nr. 29221839**  
**Ellinorsvej 43**  
**2920 Charlottenlund**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Frank Halborg Jensen

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1           |
| Ledelsespåtegning                   | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3           |
| Ledelsesberetning                   | 4           |
| Anvendt regnskabspraksis            | 5           |
| Resultatopgørelse for 2015          | 8           |
| Balance pr. 31.12.2015              | 9           |
| Egenkapitalopgørelse for 2015       | 11          |
| Noter                               | 12          |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Trappistinvest ApS  
Ellinorsvej 43  
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 29221839  
Hjemsted: Gentofte  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Frank Halborg Jensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Trappistinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 21.06.2016

### Direktion

Frank Halborg Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Trappistinvest ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trappistinvest ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 21.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Jorch Andersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 7.460 t.kr. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For 2016 forventer ledelsen et positivt resultat.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 forudsigelige 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter konsulentydelse og anden administration.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt bankgebyrer.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver, der omfatter materielle anlægsaktiver, måles ved første indregning til kostpris, som består af aktivernes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsaktiverne til dagsværdi, der opgøres til en forventet salgspris af aktivet og dermed værdien af den forventede pengestrøm, der forventes at tilflyde virksomheden som følge af aktivet.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015**

|   | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u>     | <u>2014<br/>kr.</u>     |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Bruttotab</b>  |             | <b>(123.749)</b>        | <b>84.553</b>           |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver            | 1           | 7.691.447               | 8.453.905               |
| Andre finansielle indtægter                             |             | 1.685                   | 7.173                   |
| Andre finansielle omkostninger                          |             | <u>(108.921)</u>        | <u>(10.892)</u>         |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>        |             | <b>7.460.462</b>        | <b>8.534.739</b>        |
| Skat af ordinært resultat                               | 2           | <u>0</u>                | <u>(18.000)</u>         |
| <b>Årets resultat</b>                                   |             | <b><u>7.460.462</u></b> | <b><u>8.516.739</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                  |             |                         |                         |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen |             | 4.000.000               | 3.000.000               |
| Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen    |             | 2.000.000               | 5.000.000               |
| Overført resultat                                       |             | <u>1.460.462</u>        | <u>516.739</u>          |
|   |             | <b><u>7.460.462</u></b> | <b><u>8.516.739</u></b> |

**Balance pr. 31.12.2015**

|  | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u> | <u>2014<br/>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Andre investeringsaktiver                    |             | 1.311.194           | 1.311.194           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 3           | <u>1.311.194</u>    | <u>1.311.194</u>    |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     |             | 0                   | 0                   |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          |             | 7.830.805           | 8.776.597           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 4           | <u>7.830.805</u>    | <u>8.776.597</u>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <u>9.141.999</u>    | <u>10.087.791</u>   |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 55.358              | 53.750              |
| Udskudt skat                                 |             | 0                   | 0                   |
| Andre tilgodehavender                        |             | 0                   | 52.572              |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <u>55.358</u>       | <u>106.322</u>      |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <u>29.396.158</u>   | <u>22.232.591</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <u>29.451.516</u>   | <u>22.338.913</u>   |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <u>38.593.515</u>   | <u>32.426.704</u>   |

**Balance pr. 31.12.2015**

|  | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u>             | <u>2014<br/>kr.</u>             |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Virksomhedskapital                     | 5           | 125.000                         | 125.000                         |
| Overført overskud eller underskud      |             | 30.716.719                      | 29.256.257                      |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret  |             | 4.000.000                       | 3.000.000                       |
| <b>Egenkapital</b>                     |             | <b><u>34.841.719</u></b>        | <b><u>32.381.257</u></b>        |
| <br>                                   |             |                                 |                                 |
| Anden gæld                             |             | 3.751.796                       | 45.447                          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |             | <b><u>3.751.796</u></b>         | <b><u>45.447</u></b>            |
| <br>                                   |             |                                 |                                 |
| <b>Gældsforpligtelser</b>              |             | <b><u>3.751.796</u></b>         | <b><u>45.447</u></b>            |
| <br>                                   |             |                                 |                                 |
| <b>Passiver</b>                        |             | <b><u><u>38.593.515</u></u></b> | <b><u><u>32.426.704</u></u></b> |

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

|                                 | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud<br/>eller under-<br/>skud<br/>kr.</b> | <b>Forslag til<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo               | 125.000                                 | 29.256.257   | 3.000.000  | 32.381.257           |
| Udbetalt ordinært udbytte       | 0                                       | 0  | (3.000.000)  | (3.000.000)          |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte | 0                                       | (2.000.000)  | 0  | (2.000.000)          |
| Årets resultat                  | 0                                       | 3.460.462  | 4.000.000  | 7.460.462            |
| <b>Egenkapital ultimo</b>       | <b>125.000</b>                          | <b>30.716.719</b>  | <b>4.000.000</b>   | <b>34.841.719</b>    |

## Noter

### 1. Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele vedrører dagsværdiregulering af andre værdipapirer og kapitalandele.

|                                     | <u>2015</u><br>kr. | <u>2014</u><br>kr.                      |
|-------------------------------------|--------------------|---|
| <b>2. Skat af ordinært resultat</b> |                    |   |
| Regulering vedrørende tidligere år  | 0                  | 18.000                                  |
|                                     | <u>0</u>           | <u>18.000</u>                           |
|                                     |                    | <b>Andre investeringsaktiver</b><br>kr. |
| <b>3. Materielle anlægsaktiver</b>  |                    |   |
| Kostpris primo                      |                    | 1.311.194                               |
| <b>Kostpris ultimo</b>              |                    | <u>1.311.194</u>                        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> |                    | <u>1.311.194</u>                        |

## Noter

|                                     | <b>Kapitalandele i associerede virksomheder<br/>kr.</b> | <b>Andre værdipapirer og kapitalandele<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|---|--|
| <b>4. Finansielle anlægsaktiver</b> |   |  |
| Kostpris primo                      | 50.000  | 206.025  |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>50.000</b>   | <b>206.025</b>                                     |
| Opskrivninger primo                 | 0   | 8.570.572  |
| Nedskrivninger                      | 0   | (8.637.239)  |
| Dagsværdireguleringer               | 0   | 7.691.447  |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>         | <b>0</b>  | <b>7.624.780</b>                                   |
| Nedskrivninger primo                | (50.000)  | 0  |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>        | <b>(50.000)</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>0</b>  | <b>7.830.805</b>                                   |

|                           | <b>Hjemsted</b> | <b>Retsform</b> | <b>Ejerandel %</b> | <b>Egenkapital<br/>kr.</b> | <b>Resultat<br/>kr.</b> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| Associerede virksomheder: |                 |                 |                    |                            |                         |
| Porma ApS                 | København       | ApS             | 25,00              | 107.732                    | (59.785)                |

|                              | <b>Antal</b> | <b>Pålydende værdi<br/>kr.</b> | <b>Nominal værdi<br/>kr.</b> |
|------------------------------|--------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>5. Virksomhedskapital</b> |              |                                |                              |
| Anparter                     | 125          | 1.000,00                       | 125.000                      |
|                              | <b>125</b>   |                                | <b>125.000</b>               |