

Trade & Finans ApS

Bakkevej 12 B, 2830 Virum

CVR-nr. 70 83 16 19

Årsrapport for 2015/16

1. juli 2015 til 30. juni 2016

(34. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ¹⁰ / ¹¹ 2016

Som dirigent



Anders Bøggild Rasmussen

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den uafhængige revisors erklæringer	side	6-7
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	8-10
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	11
<hr/>		
Balance	side	12-13
<hr/>		
Noter	side	14-16
<hr/>		

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at besidde aktier, anparter og lignende ejerandele i virksomheder indenfor den elektroniske branche samt hermed beslægtet virksomhed.

Regnskabsperiode 1. juli 2015 til 30. juni 2016

Selskabsoplysninger c/o Anders Rasmussen
Bakkevej 12 B
2830 Virum
CVR.nr. 70 83 16 19

Bestyrelse Flemming Andersen
Hans Ottosen
Anders Bøggild Rasmussen

Direktion Anders Bøggild Rasmussen

Revision REVISOR-TEAM
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail ms@revisor-team.dk

Kreditinstitut Sparekassen Sjælland

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været holdingselskab for DE 1995 ApS.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -277.107.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Efter regnskabsårets udløb er datterselskabet DE 1995 ApS` s anparter i selskabet Danelec Electronics A/S solgt. I årsrapporten pr. 30. juni 2016 er datterselskabet DE 1995 ApS` s anparter i selskabet Danelec Electronics A/S indregnet til den efterfølgende salgsværdi.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/16.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 5. oktober 2016

I direktionen:

Anders Bøggild Rasmussen

I bestyrelsen:

Flemming Andersen

Hans Ottosen

Anders Bøggild Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Trade & Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Trade & Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

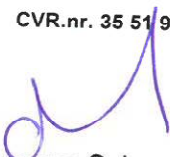
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 5. oktober 2016

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 35 51 94 32



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 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 forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt gæld. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Tilgodehavender**

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL**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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede selskaber samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger	-21.888	-15.012
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-21.888	-15.012
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-173.685	-163.485
Finansielle indtægter	164.785	150.947
Finansielle omkostninger	-246.319	-51.586
RESULTAT FØR SKAT	-277.107	-79.136
1 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-277.107	-79.136
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-277.107	-79.136
	-277.107	-79.136

Balance pr. 30. juni

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.637.666</u>	<u>2.010.049</u>
2 Finansielle anlægsaktiver	<u>4.637.666</u>	<u>2.010.049</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.637.666</u>	<u>2.010.049</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.155.703	1.983.418
Periodeafgrænsningsposter	<u>281</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>2.155.984</u>	<u>1.983.418</u>
Likvide beholdninger	<u>38</u>	<u>52</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.156.022</u>	<u>1.983.470</u>
AKTIVER	<u>6.793.688</u>	<u>3.993.519</u>

Balance pr. 30. juni

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER		
3 Virksomhedskapital	266.667	266.667
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.437.665	0
5 Overført resultat	<u>1.718.502</u>	<u>631.972</u>
EGENKAPITAL	<u>3.422.834</u>	<u>898.639</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.207.157
Gæld til associerede virksomheder	0	347.000
Anden gæld	<u>0</u>	<u>600.000</u>
Langfristet gæld	<u>0</u>	<u>2.154.157</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	8.749
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.448.397	108.200
Gæld til associerede virksomheder	917.084	535.015
Anden gæld	<u>985.373</u>	<u>288.759</u>
Kortfristet gæld	<u>3.370.854</u>	<u>940.723</u>
GÆLD	<u>3.370.854</u>	<u>3.094.880</u>
PASSIVER	<u>6.793.688</u>	<u>3.993.519</u>
Forpligtelser og oplysninger:		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtigelser		
8 Kontraktforpligtigelser		
9 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
 2 Finansielle anlægsaktiver		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli 2015		3.200.000
Anskaffelsessum tilgang		0
Anskaffelsessum afgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2016		<u>3.200.000</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli 2015		-1.189.952
Op- og nedskrivninger		-173.685
Op- og nedskrivninger, direkte		<u>2.801.302</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>1.437.665</u>
Bogført værdi 30. juni 2016		<u>4.637.666</u>
Bogført værdi 30. juni 2015		<u>2.010.049</u>
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:</i>		
	Opgjort pr.	Samlet resultat
DE 1995 ApS, Rudersdal - andel 100%	<u>30.06.2016</u>	<u>-173.685</u>
		Samlet egenkapital
		4.637.666

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	266.667	266.667
Virksomhedskapital 30. juni	266.667	266.667
Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.		
Selskabet har i de seneste år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:		
Kapitaludvidelse:		
Stiftelse, kurs 100	01.10.1983	80.000
Kapitalforhøjelse, kurs 100	22.08.1994	120.000
Kapitalforhøjelse, kurs 300	17.06.1999	66.667
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for nettoopskrivning 1. juli	0	0
Modtaget udbytte	0	0
Årets regulering, direkte	2.801.302	0
Overført til "Overført resultat"	-1.363.637	0
Årets regulering	0	0
Reserve for nettoopskrivning 30. juni	1.437.665	0
5 Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	631.972	711.108
Overført fra overskudsdisponeringen	-277.107	-79.136
Overført fra "nettoopskrivning efter indre værdis metode"	1.363.637	0
Overført resultat 30. juni	1.718.502	631.972

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld kr. 238.186 og langfristet gæld kr. 500.000 pr. 30/6 2016 er givet håndpant i selskabets anpartskapital i selskabet DE 1995 ApS til bogført værdi pr. 30/6 2016 kr.4.637.666. Der er ikke enighed mellem ejerne vedrørende gyldigheden af denne pantsætning.

7 Eventualforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

8 Kontraktforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Sifred Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Ottosen ApS

Hjemmehørende i Hørsholm kommune

ABR Holding ApS

Hjemmehørende i Rudersdal kommune

Peter Videcrantz

Hjemmehørende i Gentofte kommune

Nærtstående parter

ABR Holding ApS

Bakkevej 12B

2830 Virum

Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.