

NINON INVEST A/S

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/03/2015

Dorte Trap Hallager

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

NINON INVEST A/S
Vallerød Banevej 3B
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr: 19670333
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor

Registreret revisor Mette Storgaard Høffner
Kostskolevej 5
Bagsværd
DK Danmark
CVR-nr: 18897385
P-enhed: 1003598782

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2014. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato. Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vor opfattelse indeholder de oplysninger der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2014.

Det er ligeledes vores opfattelse at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 27/01/2015

Direktion

Hans Trap

Bestyrelse

Dorte Hallager

Judith Andersson

Bjørn Gert Andersson

Hans Trap

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NINON INVEST A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NINON INVEST A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 handlinger 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket min konklusion, henleder jeg opmærksomheden på det i note 6 anførte, hvor ledelsen redegør for at årsrapporten aflægges efter realisationsprincippet, da selskabet har stoppet sin aktivitet ved udgangen af regnskabsåret og herefter planlægges afviklet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Bagsværd, 27/01/2015

Mette Storgaard Høffner

Registreret revisor Mette Storgaard Høffner

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver direkte og indirekte investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et resultat på kr. 525.957, der overføres til næste år efter udbetalt udbytte på kr. 2.400.000 til aktionærerne minus kr. 580.704 vedrørende egne aktier. Selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser herefter en egenkapital på kr. 13.365.065.

Resultatet for året har været mindre tilfredsstillende.

Selskabet har i starten af året erhvervet egne aktier svarende til ca. 8,6% af aktiekapitalen. Beholdningen af egne aktier udgjorde herefter ca. 24,2%, men blev medio året annulleret, således at den registrerede kapital udgør 7.580.400.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Aktiviteten er ved udgangen af regnskabsåret ophørt og overdraget til det sambeskattede selskab Trapco ApS.

Med virkning fra 1. januar 2015 har selskabet erhvervet ca. 34% af aktiekapitalen fra aktionær SP Grafik ApS.

Selskabet forventes likvideret i løbet af det kommende år.

Efter ledelsens skøn er der ikke indtruffet andre betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt udbytter af danske og udenlandske værdipapirer.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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

Selskabet er sambeskattet med alle Trapco ApS og Trapco Holding ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer er indregnet under finansielle anlægsaktiver, og omfatter danske og udenlandske aktier samt danske og udenlandske obligationer og hedgeobligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien. Nedskrivning for imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning.

Hensættelser

Hensættelser til udskudt skat svarer til den skat, der vil blive udløst såfremt selskabets aktiver realiseres til bogført værdi, og skattemæssige henlæggelser indtægtsføres.

Hensættelse til udskudt skat er således udtryk for, at der ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er foretaget skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, der afviger fra de regnskabsmæssige, ligesom der er foretaget regnskabsmæssige reservationer, der først får skattemæssig virkning på et senere tidspunkt.

Udskudt skat er således beregnet af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo værdier.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---|------|-----------------|------------------|
| Bruttoresultat | | -117.469 | -94.096 |
| Personaleomkostninger | 1 | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -117.469 | -94.096 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 2.206.522 | 2.593.875 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.984 | 877 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -1.396.473 | -296.255 |
| Ordinært resultat før skat | | 694.564 | 2.204.401 |
| Ekstraordinære indtægter | | 0 | 0 |
| Ekstraordinære omkostninger | | 0 | 0 |
| Ekstraordinært resultat før skat | | 694.564 | 2.204.401 |
| Skat af årets resultat | 2 | -168.607 | -552.981 |
| Årets resultat | | 525.957 | 1.651.420 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser | | 2.400.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | -1.874.043 | -348.580 |
| I alt | | 525.957 | 1.651.420 |

Balance 31. december 2014

Aktiver

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 24.541.049 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3 | 0 | 24.541.049 |
| Anlægsaktiver i alt | | 0 | 24.541.049 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 13.238.845 | 0 |
| Tilgodehavende skat | | 186.140 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 4.873 | 245.404 |
| Tilgodehavender i alt | | 13.429.858 | 245.404 |
| Likvide beholdninger | | 21.528 | 5.404 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 13.451.386 | 250.808 |
| Aktiver i alt | | 13.451.386 | 24.791.857 |

Balance 31. december 2014

Passiver

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | 4 | 7.580.400 | 10.000.000 |
| Overført resultat | | 5.784.665 | 6.321.020 |
| Egenkapital i alt | 5 | 13.365.065 | 16.321.020 |
| Gæld til banker | | 0 | 7.509.568 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 55.462 |
| Anden gæld | | 86.321 | 61.787 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 844.020 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 86.321 | 8.470.837 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 86.321 | 8.470.837 |
| Passiver i alt | | 13.451.386 | 24.791.857 |

Noter

1. Personaleomkostninger

Der har i regnskabsåret ikke været ansatte.

2. Skat af årets resultat

| | 2014 kr. | 2013 t.kr. |
|--|-----------------|-----------------|
| Aktuel skat | -169.663 | -523.400 |
| Skatter vedrørende tidl. år | 0 | -28.525 |
| Ej refunderet udenlandske udbytteskatter | 1.056 | -1.056 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| | <u>-168.607</u> | <u>-552.981</u> |

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Værdipapirer kr. |
|---|---------------------|
| Anskaffelsessum pr. 1/1 2014 | 24.281.722 |
| Tilgang i året | 15.267.968 |
| Afgang i året | -39.649.690 |
| Anskaffelsessum pr. 31/12 2014 | <u>0</u> |
| Op-/nedskrivninger | |
| Saldo 1/1 2014 | 259.327 |
| Årets regulering | -259.327 |
| Op-/nedskrivninger pr. 31/12 2014 | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014 | <u>0</u> |

4. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 758.040 aktier á 10 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Selskabets beholdning af egne aktier udgjorde 27. januar 2014, 241.960 stk. á kr. 10, svarende til i alt 24,196% af selskabskapitalen. Alle egne aktier blev annulleret den 15. juni 2014.

5. Egenkapital i alt

| | Saldo pr. 1/1 2014 | Overført resultat | Egne aktier | Nedskrivning | Saldo pr. 31/12 2014 |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------|
| Aktiekapital | 10.000.000 | 0 | 0 | -2.419.600 | 7.580.400 |
| Overført resultat | 6.321.020 | 525.957 | 0 | 2.419.600 | 9.266.577 |
| Køb egne aktier, 85.980 stk. | 0 | 0 | -1.748.596 | 0 | 1.748.596 |
| Udbytte 2013 køb egne aktier | 0 | 0 | 85.980 | 0 | 85.980 |
| Årets udbytte | 0 | -2.400.000 | 580.704 | 0 | -1.819.296 |
| | 16.321.020 | -1.874.043 | -1.081.912 | 0 | 13.365.065 |

6. Oplysning om ophørende aktiviteter

Selskabet har stoppet sin aktivitet ved udgangen af regnskabsåret og selskabet forventes afviklet i løbet af 2015. På denne baggrund har ledelsen besluttet, at aflægge årsrapporten efter realisationsprincippet.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2014 ud over hvad der i årsrapporten er anført.