

LL 43 Invest ApS

Langelinie 43, 5230 Odense M

CVR-nr. 34 21 51 46



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. august 2016

Som dirigent:


.....
Anders Holmsberg



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for LL 43 Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

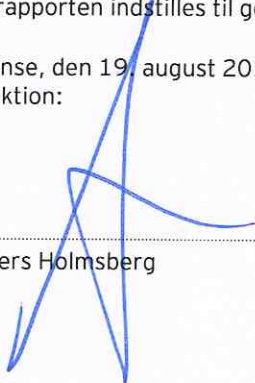
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 19. august 2016
Direktion:

.....
Anders Holmsberg



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i LL 43 Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LL 43 Invest ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

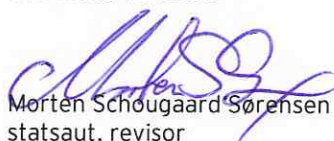
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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.

Odense, den 19. august 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	LL 43 Invest ApS
Adresse, postnr., by	Langelinie 43, 5230 Odense M
CVR-nr.	34 21 51 46
Stiftet	19. januar 2012
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juni 2015 - 31. maj 2016
Direktion	Anders Holmsberg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter, drive investering og handel med aktier og anparter og hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter pantebreve, og værdiansættelsen er derfor baseret på skøn og afledt heraf behæftet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 1.865.238 kr. mod 2.501.594 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på 5.708.201 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som har indflydelse på selskabets økonomiske stilling pr. 31. maj 2016.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Andre eksterne omkostninger	-23.911	-17.761
	Bruttoresultat	-23.911	-17.761
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.098.710	2.292.636
2	Finansielle indtægter	946.751	369.699
3	Finansielle omkostninger	-79.935	-77.829
	Resultat før skat	1.941.615	2.566.745
4	Skat af årets resultat	-76.377	-65.151
	Årets resultat	<u>1.865.238</u>	<u>2.501.594</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	281.644	1.892.463
	Overført resultat	1.583.594	609.131
		<u>1.865.238</u>	<u>2.501.594</u>

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.134.280	2.852.636
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	50.000
		<u>3.134.280</u>	<u>2.902.636</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.134.280</u>	<u>2.902.636</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	9.202	0
	Andre tilgodehavender	850.243	683.074
		<u>859.445</u>	<u>683.074</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.820.723	4.157.435
		<u>4.820.723</u>	<u>4.157.435</u>
	Likvide beholdninger	<u>212.213</u>	<u>60.819</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.892.381</u>	<u>4.901.328</u>
	AKTIVER I ALT	<u>9.026.661</u>	<u>7.803.964</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	2.574.280	2.292.636
	Overført resultat	3.053.921	1.470.327
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>5.708.201</u>	<u>3.842.963</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.301.356	3.275.431
	Skyldig selskabsskat	9.603	376.701
	Anden gæld	7.501	308.869
		<u>3.318.460</u>	<u>3.961.001</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.318.460</u>	<u>3.961.001</u>
	PASSIVER I ALT	<u>9.026.661</u>	<u>7.803.964</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juni 2014	80.000	400.173	861.196	98.400	1.439.769
Årets resultat	0	1.892.463	609.131	0	2.501.594
Udloddet udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Egenkapital 1. juni 2015	80.000	2.292.636	1.470.327	0	3.842.963
Årets resultat	0	281.644	1.583.594	0	1.865.238
Egenkapital 31. maj 2016	80.000	2.574.280	3.053.921	0	5.708.201

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LL 43 Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt låneomkostninger.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016
Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	398.894	0
Andre finansielle indtægter	547.857	369.699
	<u>946.751</u>	<u>369.699</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	61.408	46.025
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	17.056	2.130
Andre finansielle omkostninger	1.471	29.674
	<u>79.935</u>	<u>77.829</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	76.401	64.916
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-24	235
	<u>76.377</u>	<u>65.151</u>

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juni 2015	560.000	50.000	610.000
Afgang i årets løb	0	-50.000	-50.000
Kostpris 31. maj 2016	560.000	0	560.000
Værdireguleringer 1. juni 2015	2.292.636	0	2.292.636
Udloddet udbytte	-817.066	0	-817.066
Andel af årets resultat	1.098.710	0	1.098.710
Værdireguleringer 31. maj 2016	2.574.280	0	2.574.280
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	3.134.280	0	3.134.280

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Holmsberg Ejendomme ApS	Odense	100,00 %	2.169.929	194.359
Holmsberg Administration ApS	Odense	75,00 %	1.285.801	1.205.801

6 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 80.000 kr. de seneste 4 år.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for banker er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 1.000.000 kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 679.176 kr.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.