

# **LDE HOLDING 16 (JMM) ApS**

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**29/04/2013**

---

**Jakob Vestergaard Jensen**

---

**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** LDE HOLDING 16 (JMM) ApS

CVR-nr: 30248198

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

**Revisor** KPMG STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr: 30700228

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for LDE Holding 16 (JMM) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse forudviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19/04/2013

## Direktion

Niels Retbøll

Thomas Riis

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i LDE HOLDING 16 (JMM) ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LDE HOLDING 16 (JMM) ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

København, 19/04/2013

Ole Karstensen  
statsaut. revisor  
KPMG STATS AUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Christian Fastrup  
statsaut. revisor  
KPMG Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte, herunder via dattervirksomheder at foretage, forvalte og afhænde investeringer i form af kapitalindsud, ansvarligt lån eller lignende i virksomheder.

LDE Holding 16 (JMM) ApS ejer anparterne i dattervirksomheden Equity Datterholding 16 (JMM) ApS.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 13 t.DKK, hvilket svarer til det forventede.

## Særlige risici - og usikkerhed måling

Dattervirksomheden Equity Datterholding 16 (JMM) ApS et tilgodehavende i form af et ansvarligt lån i HS af 16.03.1998 A/S (tidligere JMM Group Holding A/S). En væsentlig risikofaktor er derfor ændringer i værdien af tilgodehavendet og dermed værdien af kapitalandelen. Ved værdiansættelsen af tilgodehavendet indgår regnskabsmæssigt skøn, hvorfor værdiansættelsen naturligt er behæftet med en vis usikkerhed.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

## Forventninger til fremtiden

I regnskabsåret 2013 forventer direktionen et resultat på niveau med 2012 resultatet.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for LDE Holding 16 (JMM) ApS koncernen, idet koncernen opfylder undtagelses bestemmelserne for mindre koncerner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes og alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening indregnes 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 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 eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Resultatopgørelse

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Nedskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i denne regnskabspost.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Udbytte der overstiger dattervirksomhedens indtjening i ejerperioden, indregnes som reduktion af kapitalandelsns kostpris.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om sambeskatning og er sambeskattet med datterselskabet Equity Datterholding 16 (JMM) ApS. LDE Holding 16 (JMM) ApS fungerer som 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 sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring 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 egenkapitaltransaktioner.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

#### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der oversitiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Der foretages årligt en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og er det tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Efter sambeskatningsreglerne overtager moderselskabet som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedens selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedens betaling af sambeskatningsbidrag.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Administrationsomkostninger .....	1	-13.125	-7.500
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-13.125</b>	<b>-7.500</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	255	4.140
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-12.870</b>	<b>-3.360</b>
Skat af årets resultat .....	3	0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-12.870</b>	<b>-3.360</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	3.500.000
Overført resultat .....		-12.870	-3.503.360
<b>I alt .....</b>		<b>-12.870</b>	<b>-3.360</b>

# Balance 31. december 2012

## Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		1.284.502	4.384.502
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>4</b>	<b>1.284.502</b>	<b>4.384.502</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>1.284.502</b>	<b>4.384.502</b>
Tilgodehavende skat .....		0	16.000
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>0</b>	<b>16.000</b>
Likvide beholdninger .....		208.643	603.138
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>208.643</b>	<b>619.138</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>1.493.145</b>	<b>5.003.640</b>

# Balance 31. december 2012

## Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....	5	135.000	135.000
Overført resultat .....		1.348.770	1.361.640
Forslag til udbytte .....		0	3.500.000
<b>Egenkapital i alt</b> .....	<b>6</b>	<b>1.483.770</b>	<b>4.996.640</b>
Anden gæld .....		9.375	7.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>9.375</b>	<b>7.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> .....		<b>9.375</b>	<b>7.000</b>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....		<b>1.493.145</b>	<b>5.003.640</b>

# Noter

## 1. Administrationsomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorarer til direktionen i LDE Holding 16 (JMM) ApS.

## 2. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2011 kr.
Andre finansielle indtægter	255	4.140
	<u>255</u>	<u>4.140</u>

## 3. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuel skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

T. DKK	Ejerandel Egenkapital*		Årets resultat*
Equity Datterholding 16 (JMM) ApS, København	100%	1.302	-5
* jf. den af direktionen godkendte årsrapport for 2012.			

Der henvises endvidere til ledelsesberetningens afsnit om særlige risici og usikkerhed ved måling.

## 5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Anpartskapitalen består af 135.000 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.08.	125.000
Tilgang 14.01.08, kapitaludvidelse	10.000
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>135.000</b>

## 6. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	135.000	1.361.640	3.500.000	4.996.640
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets resultat	0	-12.870	0	-12.870
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>135.000</b>	<b>1.348.770</b>	<b>0</b>	<b>1.483.770</b>

## 7. Oplysning om eventualforpligtelser

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Fra og med 1. juni 2012 hæfter selskabet endvidere for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, jf. selskabsskattelovens regler herom.

## 8. Oplysning om ejerskab

### Ejerforhold

Moderselskabet LD Equity 2 K/S ejer 100% af anpartskapitalen i LDE Holding 16 (JMM) ApS.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab for LD Equity 2 K/S.