RE HOLDING 1 ApS

Årsrapport
1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

17/04/2015

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	RE HOLDING 1 ApS Gammeltorv 18 1457 København K	
	CVR-nr:	28134037
	Regnskabsår:	01/01/2014 - 31/12/2014
Revisor	ERNST & YOUNG P/S Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg DK Danmark	
	CVR-nr:	30700228
	P-enhed:	1013415044

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for RE Holding 1 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27/03/2015

Direktion

Mads Andersen Jakob Vestergaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RE HOLDING 1 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for RE HOLDING 1 ApS 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.

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, 27/03/2015

Ole Karstensen	Christian Faustrup
Statsaut. revisor	Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG P/S	ERNST & YOUNG P/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

RE Holding 1 ApS investerede i januar 2006 via datterselskabet RE Holding 2 ApS som minoritetsaktionær i RESON A/S. Ejerandelen i RESON A/S blev i forbindelse med kapitalforhøjelse ved gældskonvertering øget i juli 2009, hvorefter RE Holding 2 ApS blev majoritetsaktionær. RESON A/S udvikler, producerer og sælger undervandsakustisk udstyr. Den 1. marts 2013 blev RESON A/S solgt, hvorefter koncernen var uden driftsaktivitet. RE Hodling 1 ApS og dets datterselskab RE Holding 2 ApS' aktivitet består herefter i afvikling af visse garantier, som blev afgivet i forbindelse med salget af RESON A/S .

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2014 udgør et overskud på 4,7 mio. DKK (2013: overskud på 17,4 mio. DKK). Selskabets resultat er væsentligt påvirket af tilbageførsel af nedskrivning af værdien i RE Holding 2 ApS som følge af værdiregulering i forbindelse med RE Holding 2 APS' modtagelse af 1. udbetaling af escrow fra salget af RESON A/S. Resultatet anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

I marts 2015 er udbetalt 1nden og sidste escrow i RE Holding 2 ApS, hvorved RE Holding 2 ApS har realiseret en gevinst på 4,7 mio. DKK.

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat for 2015.

Anvendt regnskabspraksis

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

Sidste år blev årsrapporten udarbejdet efter bestemmelserne for store virksomheder i regnskabsklasse C.

For 2014 udarbejdes ikke koncernregnskab, jf Årsregnskabslovens § 110 om mindre koncerner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste års moderselskabregnskab.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 forpligtel-ser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelse

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres. Nedskrivning til genindvindingsværdi indregnes ligeledes under denne regnskabspost i moderselskabets resultatopgørelse.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af RE Holding 1 ApS koncernens danske dattervirksomheder. Modervirksomheden RE Holding 1 ApS er administrationsselskab 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. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til

nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Udbytte

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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, hvor den skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og forpligtelse.

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.

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi. 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.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Administrationsomkostninger	1	-22.099	-19.250
Resultat af ordinær primær drift		**-22.099**	**-19.250**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2	4.714.983	17.360.279
Andre finansielle indtægter	3	0	6.149
Nedskrivning af finansielle aktiver	4	0	-5.918
Ordinært resultat før skat		**4.692.884**	**17.341.260**
Skat af årets resultat	5	9.781	0
Årets resultat		**4.702.665**	**17.341.260**
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	117.000.000
Overført resultat		4.702.665	-99.658.740
I alt		**4.702.665**	**17.341.260**

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.175.262	9.460.279
Finansielle anlægsaktiver i alt	**6**	**14.175.262**	**9.460.279**
Anlægsaktiver i alt		**14.175.262**	**9.460.279**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	19.000
Tilgodehavender i alt		**0**	**19.000**
Likvide beholdninger		466	784
Omsætningsaktiver i alt		**466**	**19.784**
Aktiver i alt		**14.175.728**	**9.480.063**

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.	7	241.000	241.000
Overført resultat		13.834.741	9.132.076
Egenkapital i alt	**8**	**14.075.741**	**9.373.076**
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		81.237	88.237
Anden gæld		18.750	18.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**99.987**	**106.987**
Gældsforpligtelser i alt		**99.987**	**106.987**
Passiver i alt		**14.175.728**	**9.480.063**

Noter

1. Administrationsomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorarer til direktionen i RE Holding 1 ApS.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2014 kr.	2013 kr.
Udbytter fra dattervirksomhed	0	18.069.060
Værdiregulering af kapitalandele i dattervirksomhed	4.714.983	-708.781
	4.714.983	17.360.279

3. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.149
	0	6.149

4. Nedskrivning af finansielle aktiver

	2014 kr.	2013 kr.
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	-5.918
	0	-5.918

5. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Aktuel skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	9.781	0
	9.781	0

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RE Holding 2 ApS, København	100%	14.175.262	4.714.983

7. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af anparter a 100 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.10.	211.000
Tilgang 01.06.10	10.000
Tilgang 30.06.11	10.000
Tilgang 30.12.11	10.000
Anpartskapital ultimo	**241.000**

8. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	241.000	9.132.076	0	9.373.076
Årets resultat	0	4.702.665	0	4.702.665
Egenkapital ultimo	**241.000**	**13.834.741**	**0**	**14.075.741**

9. Oplysning om eventualforpligtelser

RE Holding 1 ApS er administrationsselskab for den danske sambeskatning, Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Oplysning om ejerskab

LD Equity 2 K/S, København ejer 100 % af aktierne i RE Holding 1 ApS.

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