

LDETRE Holding 3 ApS

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/05/2015

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

LDETRE Holding 3 ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

CVR-nr: 30719247
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Revisor

ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for LDETRE Holding 3 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 stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11/05/2015

Direktion

Mads Andersen

Torben Agerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LDETRE Holding 3 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LDETRE Holding 3 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, 11/05/2015

Ole Karstensen
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Christian Fastrup
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG Godkendt
Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at foretage, forvalte og afhænde investeringer i erhvervsvirksomheder gennem kapitalindskud, ansvarligt lån, lån eller lignende.

LDETRE Holding 3 ApS ejer anparterne i datterselskabet LDETRE Datterholding 3 ApS. LDETRE Datterholding 3 ApS investerede i december 2009 i Solum A/S som minoritetsaktionær. I forbindelse med kapitalforhøjelse ved kontant indskud og gældskonvertering i marts 2012, øgede LDETRE Datterholding 3 ApS sin ejerandel i Solum A/S til 54,46%. LDETRE Datterholding 3 ApS har betydelig men ikke bestemmende indflydelse i Solum A/S.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110 vedrørende mindre koncerner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 6 t. DKK, hvilket er som forventet.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets formål er investering i et porteføljeselskab. En væsentlig risikofaktor er derfor ændringer i værdien af porteføljeselskabet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2015 forventer direktionen et resultat på niveau med det realiserede for 2014.

Anvendt regnskabspraksis

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

LDETRE Holding 3 ApS har via datterselskabet LDETRE Datterholding 3 ApS betydelig men ikke bestemmende indflydelse i Solum A/S. Som omtalt i ledelsesberetningen udarbejdes der ikke koncernregnskab, idet der henvises til årsregnskabslovens § 110.

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

Nedskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed

Udbytte fra kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres. Nedskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed til genindvindingsværdi indregnes tillige under denne regnskabspost.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af LDETRE Holding 3 ApS koncernens danske dattervirksomheder. Modervirksomheden LDETRE Holding 3 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og 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 gælds metode 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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Eksterne omkostninger	1	-10.349	-12.500
Resultat af ordinær primær drift		-10.349	-12.500
Andre finansielle indtægter	2	351.570	329.219
Øvrige finansielle omkostninger	3	-347.531	-325.376
Ordinært resultat før skat		-6.310	-8.657
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-6.310	-8.657
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-6.310	-8.657
I alt		-6.310	-8.657

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.427.500	22.427.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	22.427.500	22.427.500
Anlægsaktiver i alt		22.427.500	22.427.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.275.583	4.913.513
Tilgodehavender i alt		5.275.583	4.913.513
Likvide beholdninger		1.016	2.865
Omsætningsaktiver i alt		5.276.599	4.916.378
Aktiver i alt		27.704.099	27.343.878

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.	6	145.000	145.000
Overført resultat		22.332.165	22.338.475
Egenkapital i alt	7	22.477.165	22.483.475
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.217.434	4.850.903
Anden gæld		9.500	9.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.226.934	4.860.403
Gældsforpligtelser i alt		5.226.934	4.860.403
Passiver i alt		27.704.099	27.343.878

Noter

1. Eksterne omkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorarer til direktionen i LDETRE Holding 3 ApS.

2. Andre finansielle indtægter

	2014 kr.	2013 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	351.570	329.219
Andre finansielle indtægter	-	-
	351.570	329.219

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	347.531	325.376
Andre finansielle omkostninger	-	-
	347.531	325.376

4. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Aktuel skat	-	-
Ændring af udskudt skat	-	-
	-	-

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel Egenkapital*		Årets resultat*
LDETRE Datterholding 3 ApS, København	100%	22.451 t.kr.	12 t.kr.

* jf. offentliggjort årsrapport for 2014.

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af anparter a nominelt 1 DKK eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2010	135.000
Tilgang 27.03.2012, kapitaludvidelse	10.000
Anpartskapital ultimo	145.000

7. Egenkapital i alt

	Anpartskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Saldo primo	145.000	22.338.475	22.483.475
Årets resultat	-	-6.310	-6.310
Egenkapital ultimo	145.000	22.332.165	22.477.165

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i LDETRE Holding 3 ApS koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil endvidere kunne medføre en ændring i selskabets hæftelse.

9. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

Moderselskabet LD Equity 3 K/S ejer 100% af anpartskapitalen i LDETRE Holding 3 ApS.

10. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudt skatteaktiv er indregnet med 0 t. DKK.