

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

DE LÖSCHKY HOLDING APS
PRÆSTEMOSEN 5
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 10 04 94 58

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Godkendt på generalforsamlingen

3 / 1 20 17

Dirigent:

Mogens de Løschky

MOGENS DE LÖSCHKY
DIRIGENT



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14 - 16

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for De Løschky Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen erklærer, at selskabet fortsat opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 omkring fritagelse for revision af selskabets årsregnskab.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 19. oktober 2016

DIREKTION


Mogens de Løschky

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i De Løschky Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for De Løschky Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

Udtalelse om ledelsesberetningen


Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 19. oktober 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78


Michael Nymark Jensen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: De Løschky Holding ApS
c/o Mogens de Løschky
Præstemosen 5
Tåsinge
5700 Svendborg

ØVRIGE OPLYSNINGER: CVR-nr. 10 04 94 58

Hjemstedskommune: Svendborg

16. regnskabsår

DIREKTION: Mogens de Løschky

REVISOR: RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet består i investering i udlejningsejendomme og værdipapirer.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et overskud på 3.067.299 kr.

Selskabets driftsresultat må betragtes som tilfredsstillende.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for De Løschky Holding ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringskriteriet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der 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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
---------------------------	-------

Aktiver med en kostpris på under 12.900 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi (kursværdien) på statustidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Gældsbreve måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer medtaget under finansielle anlægsaktiver forventes beholdt til udløb.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

VÆRDIPAPIRER

Værdipapirer i depot, som ikke forventes beholdt til udløb, indregnes under omsætningsaktiver og måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

UDBYTTE

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

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. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af gæld til pengeinstitutter.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16

Noter	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
1 BRUTTOFORTJENESTE	146.251	207.847
2 Afskrivninger	-51.000	-51.000
RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.	95.251	156.847
Finansielle indtægter	4.078.700	3.705.436
Finansielle omkostninger	-240.864	-67.787
RESULTAT FØR SKAT	3.933.087	3.794.496
3 Skat af årets resultat	-865.788	-886.110
ÅRETS RESULTAT	3.067.299	2.908.386
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	2.700.000	2.700.000
Overført resultat	367.299	208.386
DISPONERET I ALT	3.067.299	2.908.386

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

Noter	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
ANLÆGSAKTIVER		
4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Grunde og bygninger	3.390.000	3.441.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.390.000	3.441.000
OMSÆTNINGSAKTIVER		
TILGODEHAVENDER		
Tilgodehavende selskabsskat	86.943	0
Andre tilgodehavender	3.673	3.451
	90.616	3.451
VÆRDIPAPIRER	89.595.288	85.086.122
LIKVIDE BEHOLDNINGER	378.007	4.910.169
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	90.063.911	89.999.742
AKTIVER I ALT	93.453.911	93.440.742

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER

Noter	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
EGENKAPITAL		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Overført resultat	90.217.290	89.849.992
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.700.000	2.700.000
EGENKAPITAL I ALT	93.042.290	92.674.992
HENSATTE FORPLIGTELSER		
7 Udskudt skat	90.200	83.820
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.250	0
Skyldig selskabsskat	0	309.934
Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	280.902	319.651
Anden gæld	38.269	52.346
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	321.420	681.931
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	321.420	681.931
PASSIVER I ALT	93.453.911	93.440.742
8 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER M.V.		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET		
Årets resultat	3.067.299	2.908.386
Regulering af skatter	865.788	886.110
Afskrivninger.....	51.000	51.000
Reguleringer af finansielle forpligtelser	-7.946	-1.426.153
Øvrige reguleringer	1.784	566
Betalt selskabsskat	-1.258.069	-1.015.816
	2.719.856	1.404.092
Ændring i tilgodehavender	-222	255.472
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-11.828	7.808
Andre ændringer i driftskapital	-4.501.220	7.706.138
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-1.793.414	9.373.510
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET		
Anlægsaktiver og værdipapirer:		
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET		
Andre pengestrømme	-38.749	67.652
Udbetalt udbytte	-2.700.000	-5.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-2.738.749	-4.932.348
Samlet likviditetsvirkning	-4.532.163	4.441.162
Likviditet primo	4.910.169	469.007
LIKVIDITET ULTIMO	378.007	4.910.169

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket gæld til pengeinstitutter.

NOTER

1 BRUTTOFORTJENESTE

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

	<u>2015/16</u> Kr.	<u>2014/15</u> Kr.
2 AFSKRIVNINGER		
Bygninger	51.000	51.000
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Selskabsskat	859.408	885.010
Regulering af udskudt skat	6.380	1.100
	<u>865.788</u>	<u>886.110</u>

Selskabet har betalt 1.258.069 kr. i selskabsskat i regnskabsåret.

NOTER

	<u>2015/16</u> <u>Kr.</u>
4 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	
	<u>Grunde og bygninger</u>
Anskaffelsessum primo	3.900.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>3.900.000</u>
Afskrivninger primo	459.000
Afgang afskrivninger	0
Årets afskrivninger	<u>51.000</u>
Afskrivninger ultimo	<u>510.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.390.000</u>
Ejendomsvurdering pr. 1. oktober 2015	<u>3.350.000</u>

NOTER

	<u>2015/16</u> Kr.	<u>2014/15</u> Kr.
5 ANPARTSKAPITAL		
Indskudskapital	125.000	125.000
Anpartskapitalen er fordelt i anparter a 1.000 kr. og multipla heraf, og anparterne er ikke opdelt i forskellige anpartsklasser.		
6 OVERFØRT RESULTAT		
Saldo primo	89.849.992	89.641.606
Overført jf. resultatdisponering	367.299	208.386
Saldo ultimo	<u>90.217.290</u>	<u>89.849.992</u>
7 UDSKUDT SKAT		
Saldo primo	83.820	82.720
Årets regulering	6.380	1.100
Saldo ultimo	<u>90.200</u>	<u>83.820</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Investeringsejendomme	410.000	381.000
Udskudt skat, 22 %	<u>90.200</u>	<u>83.820</u>

8 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER M.V.

Selskabet er kapitalejer i Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S, og selskabet har givet tilsagn om at stille lånekapital på yderligere 270.550 EUR til rådighed for Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S.