



LETOCAJA Holding ApS

Askevej 17, Assentoft, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 10 14 72 55

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2016.

Jan Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for LETOCAJA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers SØ, den 21. april 2016

Direktion

Jan Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LETOCAJA Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LETOCAJA Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Randers SØ, den 21. april 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | LETOCAJA Holding ApS Askevej 17, Assentoft 8960 Randers SØ |
| | CVR-nr.: 10 14 72 55 |
| | Stiftet: 3. juli 2003 |
| | Hjemsted: Assentoft |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jan Andersen, Askevej 17, Assentoft, 8960 Randers SØ |
| Revision | |
| Bankforbindelse | Sparekassen Kronjylland |
| Dattervirksomhed | LETOCAJA ApS, Randers |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i selskabet er køb og salg af værdipapirer samt besiddelse heraf, herunder unoterede aktier og anparter samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LETOCAJA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter LETOCAJA Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------|---------------|
| Andre eksterne omkostninger | -3.125 | -3.000 |
| Bruttoresultat | -3.125 | -3.000 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 56.636 | 51.707 |
| 1 Andre finansielle omkostninger | -16.413 | -15.466 |
| Resultat før skat | 37.098 | 33.241 |
| Skat af årets resultat | 4.298 | 1.315 |
| Årets resultat | 41.396 | 34.556 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 42.459 | 38.208 |
| Disponeret fra overført resultat | -1.063 | -3.652 |
| Disponeret i alt | 41.396 | 34.556 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 1.273.622 | 1.231.163 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.273.622 | 1.231.163 |
| Anlægsaktiver i alt | 1.273.622 | 1.231.163 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 214.770 | 197.205 |
| Udskudte skatteaktiver | 4.298 | 1.217 |
| Tilgodehavender i alt | 219.068 | 198.422 |
| Likvide beholdninger | 15 | 15 |
| Omsætningsaktiver i alt | 219.083 | 198.437 |
| Aktiver i alt | 1.492.705 | 1.429.600 |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Anpartskapital | 300.000 | 300.000 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 973.622 | 931.163 |
| 5 Overført resultat | -32.070 | -31.007 |
| Egenkapital i alt | <u>1.241.552</u> | <u>1.200.156</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 9.745 | 0 |
| Gæld til associerede virksomheder | 240.158 | 228.194 |
| Anden gæld | 1.250 | 1.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>251.153</u> | <u>229.444</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>251.153</u> | <u>229.444</u> |
| Passiver i alt | <u>1.492.705</u> | <u>1.429.600</u> |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 575 | 415 |
| Andre rentekomkostninger | <u>15.838</u> | <u>15.051</u> |
| | <u>16.413</u> | <u>15.466</u> |
| | | |
| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
| 2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Anskaffelsessum 1. januar 2015 | <u>300.000</u> | <u>300.000</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>300.000</u> | <u>300.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 931.163 | 892.955 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | <u>42.459</u> | <u>38.208</u> |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>973.622</u> | <u>931.163</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>1.273.622</u> | <u>1.231.163</u> |
| | | |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| LETOCAJA ApS | Randers | 100 % |
| 3. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital 1. januar 2015 | <u>300.000</u> | <u>300.000</u> |
| | <u>300.000</u> | <u>300.000</u> |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 931.163 | 892.955 |
| Resultatandel | <u>42.459</u> | <u>38.208</u> |
| | <u>973.622</u> | <u>931.163</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | -31.007 | -27.355 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-1.063</u> | <u>-3.652</u> |
| | <u>-32.070</u> | <u>-31.007</u> |
| | | |
| 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |