

LTM Holding ApS

Skovbrynet 107, 8450 Hammel

CVR-nr. 20 97 61 36

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2016.

Leo Thorndahl Mortensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for LTM 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 22. november 2016

Direktion

Leo Thorndahl Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i LTM Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LTM Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Hammel, den 22. november 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	LTM Holding ApS Skovbrynet 107 8450 Hammel
	CVR-nr.: 20 97 61 36
	Stiftet: 2. februar 1998
	Hjemsted: Favrskov
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Leo Thorndahl Mortensen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea
Dattervirksomhed	Zi, Liepāja
Associeret virksomhed	Thor Invest ApS, Thorsø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at eje aktier og anpartar i dattervirksomheder samt foretage investeringer i materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -178 t.kr. mod 3 t.kr. sidste år. Ledelsen anser ikke 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 LTM 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af grunde til videresalg. Grundene måles til kostpris på grundlag af medgåede omkostninger. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-12.158	-12.323
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-15.464	-225
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-217.690	-88.305
Andre finansielle indtægter	85.102	122.964
Øvrige finansielle omkostninger	-4.320	-6.074
Resultat før skat	-164.530	16.037
Skat af årets resultat	-13.768	-12.835
Årets resultat	-178.298	3.202
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	70.000	90.000
Disponeret fra overført resultat	-248.298	-86.798
Disponeret i alt	-178.298	3.202

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
1 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	177.517	193.528
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	128.165	345.855
Andre tilgodehavender	750.000	750.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.055.682</u>	<u>1.289.383</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.055.682</u>	<u>1.289.383</u>
Omsætningsaktiver		
Grunde til videresalg	842.402	931.765
Varebeholdninger i alt	<u>842.402</u>	<u>931.765</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.567.824	1.507.523
Udskudte skatteaktiver	19.007	32.775
Andre tilgodehavender	84.375	66.124
Tilgodehavender i alt	<u>1.671.206</u>	<u>1.606.422</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	197.111	388.785
Værdipapirer i alt	<u>197.111</u>	<u>388.785</u>
Likvide beholdninger	335.041	92.676
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.045.760</u>	<u>3.019.648</u>
Aktiver i alt	<u>4.101.442</u>	<u>4.309.031</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	200.000	200.000
4 Overført resultat	3.381.500	3.629.774
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	70.000	90.000
Egenkapital i alt	<u>3.651.500</u>	<u>3.919.774</u>
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitutter	323.068	334.705
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>323.068</u>	<u>334.705</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	11.108	11.643
Anden gæld	115.766	42.909
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>126.874</u>	<u>54.552</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>449.942</u>	<u>389.257</u>
Passiver i alt	<u>4.101.442</u>	<u>4.309.031</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	30/6 2016	30/6 2015
1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli 2015	99.392	123.047
Afgang i årets løb	0	-23.655
Kostpris 30. juni 2016	99.392	99.392
Nedskrivning 1. juli 2015	-107.928	-107.713
Omregning til valutakurs ultimo	24	10
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-15.464	-225
Nedskrivninger 30. juni 2016	-123.368	-107.928
Modregnet i tilgodehavender	23.976	8.536
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	23.976	8.536
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Zi	Liepāja	63,4 %
	30/6 2016	30/6 2015
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum 1. juli 2015	943.707	943.707
Kostpris 30. juni 2016	943.707	943.707
Nedskrivning 1. juli 2015	-597.852	-509.547
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-217.690	-88.305
Nedskrivninger 30. juni 2016	-815.542	-597.852
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	128.165	345.855
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Thor Invest ApS	Thorsø	49 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	3.629.774	3.716.562
Årets overførte overskud eller underskud	-248.298	-86.798
Valutakursreguleringer	24	10
	<u>3.381.500</u>	<u>3.629.774</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	90.000	91.000
Udloddet udbytte	-90.000	-91.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>70.000</u>	<u>90.000</u>
	<u>70.000</u>	<u>90.000</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	334.176	346.348
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-11.108</u>	<u>-11.643</u>
	<u>323.068</u>	<u>334.705</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>277.415</u>	<u>286.858</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 334 t.kr., er der givet pant i grunde til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 842 t.kr.		