

LSA Invest ApS

Hjemstedsadresse: Højvænget 4, 3000 Helsingør

CVR-nummer 25 18 44 24

Årsrapporten 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2016

Leif Skovby Andersen,
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	LSA Invest ApS Højvænget 4 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Maryann Saxkjær Bo Bay Hougaard Leif Skovby Andersen
Direktion	Leif Skovby Andersen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V
Stiftelsesdato	7. februar 2000
Regnskabsår	1. januar til 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er anden konsulentassistance, konceptudvikling samt investering i værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende.

Selskabet er d. 1. januar 2015 fusioneret med Skovby Andersen Invest ApS, som er ophørt. Som følge af fusionen er sammenligningstal i balancen tilpasset, mens resultatopgørelsen alene viser det fortsættende selskabs resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for LSA Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 15. april 2016.

Direktion

Leif Skovby Andersen

Bestyrelse

Maryann Saxkjær Andersen

Bo Bay Hougaard

Leif Skovby Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i LSA Invest ApS:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LSA Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion. En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 15. april 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Martin Schjørring Greve
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LSA Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore 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 risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Regnskabspraksis

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes udbytter fra de enkelte associerede virksomheder. Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

I resultatopgørelsen indregnes udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele. Udbytte fra andre værdipapirer og kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter periodiseret obligationsrenter.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
	-74.886	57.074.181
	-74.886	57.074.181
1	1.225.409	20.538.698
2	0	3.479.366
	-1.300.295	33.056.117
	-1.300.295	33.056.117
4	-35.000	0
	65.435	0
	3.981.622	512.861
	2.208.952	241.407
	502.810	33.327.571
	502.810	33.327.571
3	103.701	8.223.351
	399.109	25.104.220
	399.109	25.104.220
Resultatdisponering:		
	319.000	1.000.000
	101.200	99.800
	-21.091	24.004.420
	399.109	25.104.220
	399.109	25.104.220

Balance 31. december

Aktiver

Note	2015	2014
4		
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.403.707	100.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.418.545	1.776.759
	3.822.252	1.876.759
Finansielle anlægsaktiver		
	3.822.252	1.876.759
Anlægsaktiver		
	3.822.252	1.876.759
Tilgodehavender fra salg	0	6.517
Andre tilgodehavender	13.142	216.410
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	762.500	65.000
Periodeafgrænsningsposter	1.226.347	983.000
Tilgodehavende selskabsskat	587.508	175.981
	2.589.497	1.446.908
Tilgodehavender		
	2.589.497	1.446.908
Værdipapirer	60.316.306	61.531.105
	60.316.306	61.531.105
Likvide beholdninger	752.875	639.730
	752.875	639.730
Omsætningsaktiver	63.658.678	63.617.743
	63.658.678	63.617.743
Aktiver i alt	67.480.930	65.494.502
	67.480.930	65.494.502

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	128.950	128.950
Overført resultat	47.154.736	47.175.827
Foreslået udbytte	101.200	99.800
5 Egenkapital	47.384.886	47.404.577
Bankgæld	18.952.898	15.472.168
Leverandører af varer og tjenesteydelser	195.190	536.681
Anden gæld	947.956	2.025.904
Periodeafgrænsningsposter, passiver	0	55.172
Kortfristet gæld	20.096.044	18.089.925
Gæld	20.096.044	18.089.925
Passiver i alt	67.480.930	65.494.502
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	<u> </u>	<u> </u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	19.357.518
	Pensioner	179.884
	Andre omkostninger til social sikring	1.001.296
	<u>1.225.409</u>	<u>20.538.698</u>
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	65
	<u>2</u>	<u> </u>
2	Afskrivninger	
	Franchiserettigheder	347.626
	Indretning af lejede lokaler	1.689.691
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.442.049
	<u>0</u>	<u>3.479.366</u>
	<u>0</u>	<u> </u>
3	Selskabsskat	
	Aktuel skat af årets resultat	8.252.286
	Førøgelse af hensættelse til udskudt skat	-28.935
	Skat vedrørende tidligere år	0
	<u>103.701</u>	<u>8.223.351</u>
	<u> </u>	<u> </u>

Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	100.000
Årets tilgang	2.338.707
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	2.438.707
Nedskrivninger pr. 1. januar	0
Årets nedskrivninger	-35.000
Nedskrivninger pr. 31. december	-35.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.403.707

Kapitalandele kan specificeres således:

50% af selskabskapitalen på kr. 200.000 i Andersen & Hougaard ApS, Helsingør

33,33% af selskabskapitalen i Highwall Resources S.A., Panama.

25% af selskabskapitalne på kr. 1.500.000 i Nordsjælland Ejendomme ApS, Helsingør

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået Udbytte
Egenkapital 1. januar	125.000	45.727.455	99.800
Kapitalforhøjelse v. fusion	3.950	1.448.372	0
Reguleret egenkapital 1. januar	128.950	47.175.827	99.800
Udbetalt udbytte	0	0	-418.800
Årets resultat	0	-21.091	420.200
Egenkapital 31. december	128.950	47.154.736	101.200

Selskabskapitalen består af 125 anparter af kr. 1.000.

Selskabskapitalen er pr. 1. januar 2015 forhøjet imed kr. 3.950 i forbindelse med fusion mellem selskabet og Skovby Andersen Invest ApS. Herudover har selskabskapitalen været uændret de sidste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er givet pant i værdipapirer til bogført værdi tkr. 60.316.