

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Telefon 58 55 82 00
Telefax 58 55 82 01
www.deloitte.dk

Leaf Holding ApS
CVR-nr. 26332141
Sverigesvej 7 A
4200 Slagelse

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent

Navn: Michael Mosegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Leaf Holding ApS
Sverigesvej 7 A
4200 Slagelse

CVR-nr.: 26332141
Stiftet: 19.11.2001
Hjemsted: Slagelse Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Michael Mosegaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Leaf Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 25.05.2016

Direktion

Michael Mosegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Leaf Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leaf Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring 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 til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Slagelse, den 25.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Stampe
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret erhvervet aktierne i TexCare-Gruppen A/S via aktiemajoriteten i det nystiftede selskab Joint Efforts Holding ApS.

Årets resultat udviser et overskud på 81 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-

Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til kostpris eller handelsværdi, såfremt denne kan opgøres pålideligt.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(91.855)	(150)
Personaleomkostninger	1	(33.470)	(331)
Af- og nedskrivninger	2	<u>51.188</u>	<u>(121)</u>
Driftsresultat		(74.137)	(602)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(910.823)	0
Andre finansielle indtægter	3	1.105.623	873
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.645)</u>	<u>(4)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		119.018	267
Skat af ordinært resultat	5	<u>(38.226)</u>	<u>(68)</u>
Årets resultat		<u>80.792</u>	<u>199</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	1.050
Overført resultat		<u>(19.208)</u>	<u>(851)</u>
		<u>80.792</u>	<u>199</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		429.260	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	398
Materielle anlægsaktiver	6	<u>429.260</u>	<u>398</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.000.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		612.750	413
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		929.932	3.219
Andre tilgodehavender		625.000	575
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>12.167.682</u>	<u>4.207</u>
Anlægsaktiver		<u>12.596.942</u>	<u>4.605</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		251.677	0
Andre tilgodehavender		15.513	10
Tilgodehavende selskabsskat		0	56
Tilgodehavender		<u>267.190</u>	<u>66</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.769.612	11.960
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.769.612</u>	<u>11.960</u>
Likvide beholdninger		<u>140.162</u>	<u>211</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.176.964</u>	<u>12.237</u>
Aktiver		<u>15.773.906</u>	<u>16.842</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	126.000	126
Overført overskud eller underskud		15.483.180	15.502
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	1.050
Egenkapital		<u>15.709.180</u>	<u>16.678</u>
Udskudt skat	9	15.340	15
Hensatte forpligtelser		<u>15.340</u>	<u>15</u>
Skyldig selskabsskat		24.351	0
Anden gæld		25.035	149
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>49.386</u>	<u>149</u>
Gældsforpligtelser		<u>49.386</u>	<u>149</u>
Passiver		<u>15.773.906</u>	<u>16.842</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	15.502.388	1.050.000	16.678.388
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.050.000)	(1.050.000)
Årets resultat	0	(19.208)	100.000	80.792
Egenkapital ultimo	126.000	15.483.180	100.000	15.709.180

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	32.840	330
Andre omkostninger til social sikring	630	1
	33.470	331
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	15.426	121
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(66.614)	0
	(51.188)	121
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	514.863	220
Dagsværdireguleringer	590.760	653
	1.105.623	873
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.645	4
	1.645	4
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	38.470	69
Ændring af udskudt skat	0	(1)
Regulering vedrørende tidligere år	(244)	0
	38.226	68

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	591.179
Tilgange	429.260	0
Afgange	0	(573.580)
Kostpris ultimo	429.260	17.599
Af- og nedskrivninger primo	0	(193.367)
Årets afskrivninger	0	(15.426)
Tilbageførsel ved afgange	0	191.194
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(17.599)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	429.260	0

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	412.750	0
Overførsler	0	0	0	200.000
Tilgange	750.000	9.000.000	200.000	800.000
Afgange	0	0	0	0
Kostpris ultimo	750.000	9.000.000	612.750	1.000.000
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Opskrivninger	0	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Andel af årets resultat	(910.823)	0	0	0
Andre reguleringer	160.823	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(750.000)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	9.000.000	612.750	1.000.000

Noter

	Andre vær- dipapirer og kapitalande- le kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.780.500	575.000
Overførsler	0	(200.000)
Tilgange	0	250.000
Afgange	(2.300.000)	0
Kostpris ultimo	480.500	625.000
Opskrivninger primo	437.695	0
Opskrivninger	24.447	0
Tilbageførsel ved afgang	(12.710)	0
Opskrivninger ultimo	449.432	0
Andel af årets resultat	0	0
Andre reguleringer	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	929.932	625.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Joint Efforts Holding ApS	Slagelse	ApS	75,00

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:			
Munk Energy A/S	Ålborg	A/S	20,00
Holdingselskabet af 9. februar 2015 A/S	Ikast-Brande	A/S	33,33

8. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen fordeles i anparter a 1.000 kr. og multipla heraf. Der er ikke registreret ændringer i selskabets virksomhedskapital i de seneste 5 regnskabsår.

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	15.340	15
	15.340	15

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder ligger til sikkerhed for koncernselskabers gæld til pengeinstitutter.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt 9 mio.kr