

Leaf Holding ApS

Sverigesvej 7 A

4200 Slagelse

CVR-nr. 26332141

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.05.2017

Dirigent

Navn: Michael Mosegaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Leaf Holding ApS
Sverigesvej 7 A
4200 Slagelse

CVR-nr.: 26332141

Stiftet: 19.11.2001

Hjemsted: Slagelse Kommune

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Michael Mosegaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 19.05.2017

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 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 19.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Christian Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2 t.kr. mod et overskud på 81 t.kr. i 2015.

Der forventes et forbedret resultat for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(53.259)	(92)
Bruttoresultat		(53.259)	(92)
Personaleomkostninger	1	0	(33)
Af- og nedskrivninger		0	51
Driftsresultat		(53.259)	(74)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(25.867)	(911)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		149.640	0
Andre finansielle indtægter	2	724.167	1.106
Nedskrivning af finansielle aktiver		(575.000)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(3.494)	(2)
Resultat før skat		216.187	119
Skat af årets resultat	4	(214.330)	(38)
Årets resultat		1.857	81
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		603.400	100
Overført resultat		(601.543)	(19)
		1.857	81

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		429.260	429
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>429.260</u>	<u>429</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.862.500	9.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		412.750	613
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		969.455	930
Andre tilgodehavender		250.000	625
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>11.494.705</u>	<u>12.168</u>
Anlægsaktiver		<u>11.923.965</u>	<u>12.597</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		71.826	252
Andre tilgodehavender		27.792	15
Tilgodehavende selskabsskat		11.638	0
Tilgodehavender		<u>111.256</u>	<u>267</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.205.786	2.770
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.205.786</u>	<u>2.770</u>
Likvide beholdninger		<u>761.333</u>	<u>140</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.078.375</u>	<u>3.177</u>
Aktiver		<u>16.002.340</u>	<u>15.774</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		126.000	126
Overført overskud eller underskud		15.054.178	15.483
Forslag til udbytte for regnskabsåret		603.400	100
Egenkapital		15.783.578	15.709
Udskudt skat		0	15
Hensatte forpligtelser		0	15
Gæld til tilknyttede virksomheder		193.760	0
Skyldig selskabsskat		0	24
Anden gæld		25.002	26
Kortfristede gældsforpligtelser		218.762	50
Gældsforpligtelser		218.762	50
Passiver		16.002.340	15.774
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	15.483.180	100.000	15.709.180
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	172.541	0	172.541
Årets resultat	0	(601.543)	603.400	1.857
Egenkapital ultimo	126.000	15.054.178	603.400	15.783.578

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	0	33
	0	33
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	450.000	413
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	50.000	47
Renteindtægter i øvrigt	47.292	55
Dagsværdireguleringer	174.518	591
Øvrige finansielle indtægter	2.357	0
	724.167	1.106
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.494	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	2
	3.494	2
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	11.616	38
Regulering vedrørende tidligere år	202.714	0
	214.330	38

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
	kr.	kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	429.260	17.599
Kostpris ultimo	429.260	17.599
Af- og nedskrivninger primo	0	(17.599)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(17.599)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	429.260	0

	Kapital-andele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Kapital-andele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	750.000	9.000.000	612.750	1.000.000
Tilgange	0	862.500	0	0
Afgange	0	0	(200.000)	(800.000)
Kostpris ultimo	750.000	9.862.500	412.750	200.000
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	(750.000)	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	172.541	0	0	0
Andel af årets resultat	(25.867)	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	(200.000)
Andre reguleringer	(146.674)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(750.000)	0	0	(200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	9.862.500	412.750	0

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	480.500	625.000
Tilgange	0	0
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	480.500	625.000
Opskrivninger primo	449.432	0
Årets opskrivninger	39.523	0
Opskrivninger ultimo	488.955	0
Nedskrivninger primo	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	0
Andel af årets resultat	0	0
Årets nedskrivninger	0	(375.000)
Andre reguleringer	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(375.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	969.455	250.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Joint Efforts Holding ApS	Slagelse	ApS	75,0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Munk Energy A/S	Ålborg	A/S	20,0

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

8. 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.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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

Grunde og bygninger, samt 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
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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. Kapitalandelene 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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