

Langelinie A/S

Voldbjergvej 14A, 2.

8240 Risskov

CVR-nr. 27 01 44 96

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 15. februar 2019

Thomas Lund Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 10 |
| Balance 30. september | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Langelinie A/S
Voldbjergvej 14A, 2.
8240 Risskov

CVR-nr.: 27 01 44 96

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Århus

Bestyrelse

Lilian Hansen
Thomas Lund Hansen
Gudrun Frederiksen

Direktion

Thomas Lund Hansen

Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Langelinie A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. januar 2019

Direktion

Thomas Lund Hansen

Bestyrelse

Lilian Hansen

Thomas Lund Hansen

Gudrun Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Langelinie A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Langelinie A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Vores ansvar er derudover 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.

Odense, den 31. januar 2019

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Jakob Bødker
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23279

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har bestået i drift, salg og udlejning af ejendomme.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på t.kr. 816, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 6.490.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Langelinie A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme og tilhørende gæld.

Finansielle indtægter og omkostninger

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskontierungsmodeller.

Dagsværdien for investeringsejendomme er pr. 30. september 2018 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Afkastprocenterne er fastsat til 3,83%, hvilket skal ses i forhold til et afkast på statsobligationer med 10 års løbetid på ca. 0,5%-1% korrigeret for risikotillæg.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. |
|--|------|-------------------|----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.046 | 2.878 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | 1 | <u>0</u> | <u>22.835</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 3.046 | 25.713 |
| Finansielle indtægter | 2 | 0 | 4 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-1.906</u> | <u>-1.598</u> |
| Resultat før skat | | 1.140 | 24.119 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-324</u> | <u>-4.303</u> |
| Årets resultat | | <u>816</u> | <u>19.816</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>816</u> | <u>19.816</u> |
| | | <u>816</u> | <u>19.816</u> |

Balance 30. september

| | Note | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Investeringsejendomme | 5 | <u>84.300</u> | <u>84.300</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>84.300</u> | <u>84.300</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>84.300</u> | <u>84.300</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2 | 6 |
| Andre tilgodehavender | | 44 | 46 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>6</u> | <u>12</u> |
| Tilgodehavender | | <u>52</u> | <u>64</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>182</u> | <u>3.645</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>234</u> | <u>3.709</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>84.534</u></u> | <u><u>88.009</u></u> |

Balance 30. september

| | Note | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 3.000 | 3.000 |
| Overført resultat | | <u>3.490</u> | <u>2.674</u> |
| Egenkapital | 6 | <u>6.490</u> | <u>5.674</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | <u>7.202</u> | <u>7.130</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>7.202</u> | <u>7.130</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | <u>50.068</u> | <u>37.379</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | <u>50.068</u> | <u>37.379</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7 | 784 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 196 | 109 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 18.200 | 35.719 |
| Selskabsskat | | 251 | 352 |
| Anden gæld | | <u>1.343</u> | <u>1.646</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>20.774</u> | <u>37.826</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>70.842</u> | <u>75.205</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>84.534</u></u> | <u><u>88.009</u></u> |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 10 | | |

Noter

| | 2017/18 t.kr. | 2016/17 t.kr. |
|---|------------------|------------------|
| 1 Værdireguleringer af investeringsaktiver | | |
| Værdireguleringer af investeringsejendomme som følge af ændret afkastkrav | 0 | 22.496 |
| Salg af investeringsejendomme | 0 | 339 |
| Værdiregulering investeringsejendomme | 0 | 22.835 |
| | 0 | 22.835 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 4 |
| | 0 | 4 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 797 | 1.075 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.109 | 523 |
| | 1.906 | 1.598 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 251 | 352 |
| Årets udskudte skat | 73 | 3.951 |
| | 324 | 4.303 |

Noter

5 Aktiver der måles til dagsværdi

| | Investerings- ejendomme |
|---|----------------------------|
| Kostpris 1. oktober 2017 | 47.602 |
| Kostpris 30. september 2018 | 47.602 |
| Værdireguleringer 1. oktober 2017 | 36.698 |
| Værdireguleringer 30. september 2018 | 36.698 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018 | 84.300 |

Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af ejendommen er beregnet på baggrund af realiserede huslejeindtægter og driftsudgifter i 2017/18 og kapitaliseret med 3,83%.

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. september 2018 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav på 3,83%.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

| Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav | -0,10% t.kr. | Basis t.kr. | 0,10 % t.kr. |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Afkastprocent | 3,73 | 3,83 | 3,93 |
| Dagsværdi | 86.561 | 84.300 | 82.154 |
| Ændring i dagsværdi | 2.261 | 0 | -2.146 |

Noter

6 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| Egenkapital 1. oktober 2017 | 3.000 | 2.674 | 5.674 |
| Årets resultat | 0 | 816 | 816 |
| Egenkapital 30. september 2018 | 3.000 | 3.490 | 6.490 |

Virksomhedskapitalen består af 3.000.000 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. oktober 2017 | Gæld 30. september 2018 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 37.379 | 50.852 | 784 | 46.882 |
| | 37.379 | 50.852 | 784 | 46.882 |

8 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 50.852, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2018 udgør t.kr. 84.300.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 10 mio. i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 10 mio. til sikkerhed for bankengagement med koncernselskaber.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

TLH Holding af 01.10.2000 A/S