

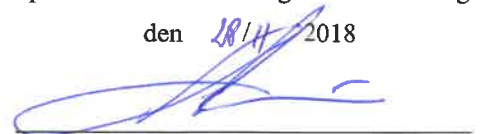
LEO RAUN HOLDING APS
Eivindsvej 23, 1
2920 Charlottenlund

CVR NR. 28 49 38 19

Årsrapport for
1. juli 2017 til 30. juni 2018

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28/11 2018



Rudi Leo Raun
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2017 – 30. juni 2018

Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-14

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 til 30. juni 2018 for Leo Raun Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser betingelserne for fravalg af revision for opfyldt, og regnskabet for det kommende år vil ikke blive revideret.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 2. oktober 2018

Direktionen:



Rudi Leo Raun

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Leo Raun Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Leo Raun Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 2. oktober 2018

Funder & Henriksen Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 29628777

Søren Funder Andersen
Registreret revisor
MNE-nr.: mnc320

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Leo Raun Holding ApS Eivindsvej 23, 1 2920 Charlottenlund
	Telefon: 39 40 80 17
	E-mail: leo.raun@leki-taxfree.dk
	CVR nr.: 28 49 38 19
	Stiftet: 2004
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. juli – 30. juni
Direktion	Rudi Leo Raun
Revisor	Funder & Henriksen Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Norgesvej 2 4700 Næstved
Pengeinstitut	Jyske Bank Østergade 15 3600 Frederikssund

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter:

Selskabets aktiviteter er handel med værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Værdien af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder er betinget af, at der fortsat kan opnås et positivt resultat af driften og hermed en konsolidering af tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer fortsat et positivt driftsresultat i tilknyttede virksomheder for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Leo Raun Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændring i regnskabspraksis i forhold til sidste 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 oprindeligt 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

Bruttoresultat:

Bruttoresultatet omfatter omsætning med fradrag af følgende poster:

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabets resultat efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Årets aktuelle skat er afsat med 22%.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver:

Andre anlæg driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.500 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i dattervirksomhed måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, idet omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Skyldig skat:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst 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.

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, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. JULI 2017 TIL 30. JUNI 2018**

Note	2017/18 Kr.	2016/17 Kr.
BRUTTORESULTAT	25.015	-14.694
Afskrivninger	28.748	0
DRIFTSRESULTAT	-3.733	-14.694
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	856.614	2.815.518
Finansielle indtægter	157.909	180.934
Finansielle omkostninger	95.667	89.645
RESULTAT FØR SKAT	915.123	2.892.113
Skat af årets resultat	7.370	15.268
ÅRETS RESULTAT	907.753	2.876.845
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	856.614	2.815.518
Overført til næste år	-148.861	-42.073
DISPONERET I ALT	907.753	2.876.845

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

AKTIVER

Note		2017/18 Kr.	2016/17 Kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	146.252	0
	Materielle anlægsaktiver	146.252	0
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.579.848	1.723.234
	Finansielle anlægsaktiver	2.579.848	1.723.234
	ANLÆGSAKTIVER	2.726.100	1.723.234
	Sambeskatningsbidrag	256.894	602.118
	Andre tilgodehavender	355.194	0
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	3.772.988	4.565.499
	Tilgodehavender	4.385.076	5.167.617
	Likvide beholdninger	761.551	619
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.146.627	5.168.236
	AKTIVER	7.872.727	6.891.470

BALANCE PR. 30. JUNI 2018
PASSIVER

Note		2017/18 Kr.	2016/17 Kr.
2	Selskabskapital	125.000	125.000
2	Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode	579.848	1.723.234
2	Andre reserver	3.894.721	2.043.582
2	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	103.400
	EGENKAPITAL	<u>4.799.569</u>	<u>3.995.216</u>
	Hensættelse til udskudt skat	3.300	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>3.300</u>	<u>0</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.500	11.500
	Anden gæld	3.784	164
	Sambeskatningsbidrag	0	1.562
	Selskabsskat	876.788	615.824
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.141.422	2.231.893
	Gæld til selskabsdeltagere	36.364	35.311
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>3.069.858</u>	<u>2.896.254</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>3.069.858</u>	<u>2.896.254</u>
	PASSIVER	<u>7.872.727</u>	<u>6.891.470</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtelser		

NOTER

Note	2017/18 Kr.	2016/17 Kr.
0 FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	150.521	181.854
Indeholdt i finansielle indtægter	150.521	181.854

0 FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	91.614	83.831
Indeholdt i finansielle omkostninger	91.614	83.831

1 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Selskabs- <u>kapital</u>	Egenkapital	Resultat	Ejerandel
Foto 1 Time ApS, København	125.000	2.145.690	192.318	100%
Leki Tax-Free ApS, København	200.000	434.158	664.296	100%
	325.000	2.579.848	856.614	

2 EGENKAPITAL:

	Selskabs- <u>kapital</u>	Nettoopskr. efter indre <u>værdi metode</u>	Andre <u>reserver</u>	Forslag <u>udbytte</u>	Egenkapital <u>i alt</u>
Saldo pr. 1. juli 2017	125.000	1.723.234	2.043.582	103.400	3.995.216
Årets resultat	0	856.614	51.139	0	907.753
Udbetalt udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Forslag til udbytte i regnskabsåret	0	0	-200.000	200.000	0
Udloddet udbytte tilknyttet virksomheder	0	-2.000.000	2.000.000	0	0
Saldo pr. 30. juni 2018	125.000	579.848	3.894.721	200.000	4.799.569

NOTER

Note

3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Til sikkerhed for alt mellemværende er modtaget kaution af selskabets ledelse. Der er herudover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

4 EVENTUALFORPLIGTELSER:

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kilde-skatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Leo Raun Holding, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Der er herudover ingen eventualforpligtelser eller sikkerhedsstillelser.