

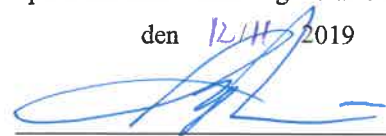
LEO RAUN HOLDING APS
Eivindsvej 23, 1
2920 Charlottenlund

CVR NR. 28 49 38 19

Årsrapport for
1. juli 2018 til 30. juni 2019

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 12/11 2019



Rudi Leo Raun
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juli 2018 – 30. juni 2019

Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Noter	14-15

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2018 til 30. juni 2019 for Leo Raun Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 11. november 2019

Direktionen:



Rudi Leo Raun

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Leo Raun Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leo Raun Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 – 30. juni 2019 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

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.

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.

Næstved, den 11. november 2019

Funder & Henriksen Revision

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 29 62 87 77

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:

Der er ingen usikkerhed om indregning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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 2018/19 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:

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

Forbrug af varer og fremmed arbejde indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter.

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 tilknyttede virksomheders 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	0-15%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.800 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 gældsmetode 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.

FUNDER & HENRIKSEN

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JULI 2018 TIL 30. JUNI 2019

Note	2018/19 Kr.	2017/18 Kr.
BRUTTORESULTAT	63.061	-25.015
Afskrivninger	69.134	28.748
DRIFTSRESULTAT	-6.073	-3.733
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.117.402	856.614
Finansielle indtægter	80.822	157.909
Finansielle omkostninger	74.389	95.667
RESULTAT FØR SKAT	3.117.762	915.123
Skat af årets resultat	6.732	7.370
ÅRETS RESULTAT	3.111.030	907.753
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	260.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.117.402	856.614
Overført til næste år	-266.372	-148.861
DISPONERET I ALT	3.111.030	907.753

FUNDER & HENRIKSEN

BALANCE PR. 30. JUNI 2019

AKTIVER

Note		2018/19 Kr.	2017/18 Kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	498.459	146.252
	Materielle anlægsaktiver	498.459	146.252
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.697.250	2.579.848
	Finansielle anlægsaktiver	3.697.250	2.579.848
	ANLÆGSAKTIVER	4.195.709	2.726.100
	Sambeskatningsbidrag	875.556	256.894
	Andre tilgodehavender	1.244.694	355.194
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	0	3.772.988
	Tilgodehavender	2.120.250	4.385.076
	Likvide beholdninger	3.233.059	761.551
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.353.309	5.146.627
	AKTIVER	9.549.018	7.872.727

FUNDER & HENRIKSEN

BALANCE PR. 30. JUNI 2019 PASSIVER

Note		2018/19 Kr.	2017/18 Kr.
2	Selskabskapital	125.000	125.000
2	Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode	1.697.250	579.848
2	Andre reserver	5.628.349	3.894.721
2	Forslag til udbytte for regnskabsåret	260.000	200.000
	EGENKAPITAL	<u>7.710.599</u>	<u>4.799.569</u>
	Hensættelse til udskudt skat	18.480	3.300
	HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>18.480</u>	<u>3.300</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	11.500
	Anden gæld	23.825	40.148
	Forudbetaling	14.226	0
	Selskabsskat	813.732	876.788
	Gæld til tilknyttede virksomheder	956.156	2.141.422
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.819.939</u>	<u>3.069.858</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.819.939</u>	<u>3.069.858</u>
	PASSIVER	<u>9.549.018</u>	<u>7.872.727</u>
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4	Eventualforpligtelser		

FUNDER & HENRIKSEN

NOTER

Note	2018/19 Kr.	2017/18 Kr.
0 FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	150.521	150.521
Indeholdt i finansielle indtægter	150.521	150.521

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

1 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

	Selskabs- <u>kapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>	<u>Ejerandel</u>
Foto 1 Time ApS, København	125.000	166.395	20.705	100%
Leki Tax-Free ApS, Gentofte	200.000	3.530.855	3.096.697	100%
	325.000	3.697.250	3.117.402	

2 EGENKAPITAL:

	Selskabs- <u>kapital</u>	Nettoopskr. efter indre <u>værdis metode</u>	Andre <u>reserver</u>	Forslag <u>udbytte</u>	Egenkapital <u>i alt</u>
Saldo pr. 1. juli 2018	125.000	579.848	3.894.721	200.000	4.799.569
Årets resultat	0	3.117.402	-6.372	0	3.111.030
Udbetalt udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Forslag til udbytte i regnskabsåret	0	0	-260.000	260.000	0
Udloddet udbytte tilknyttet virksomheder	0	-2.000.000	2.000.000	0	0
Saldo pr. 30. juni 2019	125.000	1.697.250	5.628.349	260.000	7.710.599

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.