

LEO RAUN HOLDING APS
Eivindsvej 23, 1
2920 Charlottenlund

CVR NR. 28 49 38 19

Årsrapport for
1. juli 2020 til 30. juni 2021

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 1/11 2021



Rudi Leo Raun
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juli 2020 – 30. juni 2021

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

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2020 til 30. juni 2021 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 20. oktober 2021

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 2020 – 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 – 30. juni 2021 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 22. oktober 2021

Funder & Henriksen Revision
Godkendt revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 29 62 87 77

Søren Funder Andersen
Registreret revisor

MNE-nr.: mne320

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 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg fra højere klasser.

Der er ingen ændring i regnskabspraksis i forhold til sidste år.

Årsrapporten aflægges i danske kr.

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 forsvinde fra 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, realiserede og urealiserede kursgevinster, tab og avance vedrørende værdipapirer, gæld 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

Finansielle anlægsaktiver:

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele er målt til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, indregnes værdipapirer til kostpris.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

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. 30.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 anskaffelsværdien.

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 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 2020 TIL 30. JUNI 2021**

Note	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
BRUTTORESULTAT	81.609	89.731
Afskrivninger	69.134	75.772
DRIFTSRESULTAT	12.475	13.959
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.489.372	1.476.009
Finansielle indtægter	1.634.747	60.979
Finansielle omkostninger	32.102	23.154
RESULTAT FØR SKAT	6.104.492	1.527.793
Skat af årets resultat	34.298	11.374
ÅRETS RESULTAT	6.070.194	1.516.419
RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	350.000	260.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.489.372	1.476.009
Overført til næste år	1.230.822	-219.590
DISPONERET I ALT	6.070.194	1.516.419

BALANCE PR. 30. JUNI 2021

AKTIVER

Note		2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	360.191	429.325
	Materielle anlægsaktiver	360.191	429.325
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.262.631	3.173.258
2	Øvrige værdipapirer	2.037.533	0
	Finansielle anlægsaktiver	8.300.164	3.173.258
	ANLÆGSAKTIVER	8.660.355	3.602.583
	Sambeskatningsbidrag	1.346.488	425.810
	Andre tilgodehavender	1.707.776	1.731.979
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	1.349.965	1.823.450
	Tilgodehavender	4.404.229	3.981.239
	Likvide beholdninger	3.116.202	2.008.683
	OMSÆTNINGSAKTIVER	7.520.431	5.989.922
	AKTIVER	16.180.786	9.592.505

FUNDER & HENRIKSEN

BALANCE PR. 30. JUNI 2021

PASSIVER

Note	2020/21 Kr.	2019/20 Kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode	6.262.631	1.773.259
Andre reserver	8.039.582	6.808.759
Forslag til udbytte for regnskabsåret	350.000	260.000
EGENKAPITAL	<u>14.777.213</u>	<u>8.967.018</u>
Hensættelse til udskudt skat	27.940	26.048
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>27.940</u>	<u>26.048</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.000	12.500
Anden gæld	44.652	33.297
Selskabsskat	1.233.894	429.616
Gæld til tilknyttede virksomheder	84.087	124.026
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.375.633</u>	<u>599.439</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.375.633</u>	<u>599.439</u>
PASSIVER	<u>16.180.786</u>	<u>9.592.505</u>
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4 Eventualforpligtelser		

FUNDER & HENRIKSEN

NOTER

Note		2020/21 Kr.	2019/20 Kr.		
0	FINANSIELLE INDTÆGTER:				
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	40.954	3.994		
	Indeholdt i finansielle indtægter	40.954	3.994		
0	FINANSIELLE OMKOSTNINGER:				
	Renteudgifter tilknyttede virksomheder	4.790	4.890		
	Indeholdt i finansielle omkostninger	4.790	4.890		
1	KAPITALANDELE TILKNYTTET VIRKSOMHEDER:				
	Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:				
		Selskabs-			
		kapital	Egenkapital		
			Resultat		
			Ejerandel		
	Foto 1 Time ApS, København	125.000	215.012	-355	100%
	Leki Tax-Free ApS, Gentofte	200.000	6.047.619	4.489.727	100%
		325.000	6.262.631	4.489.372	
2	ØVRIGE VÆRDIPAPIRER				
	Anskaffelsessum pr. 1. juli 2020				0
	Årets tilgang				1.999.939
	Årets afgang				-567
	Anskaffelsessum pr. 30. juni 2021				1.999.372
	Akkumulerede værdireguleringer pr. 1. juli 2020				0
	Kursgevinst værdipapirer i behold				38.161
	Kurstab værdipapirer i behold				0
	Værdiregulering af solgte værdipapirer				0
	Akkumulerede værdireguleringer pr. 30. juni 2021				38.161
	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2021				2.037.533

Den regnskabsmæssige værdi er lig dagsværdien ultimo.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer i behold, er indregnet i resultatopgørelsen.

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.