

Lerkenfeldt Invest ApS
Svingelbjergvej 106, 9640 Farsø

Årsrapport for
2017

CVR-nr. 28 50 68 56

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2018.

Mikkel Kragh Kjeldsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Lerkenfeldt Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 28. maj 2018

Direktion

Mikkel Kragh Kjeldsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Lerkenfeldt Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lerkenfeldt Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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.

Risskov, den 28. maj 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Kaj Kromann Laschewski
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32783

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lerkenfeldt Invest ApS
Svingelbjergvej 106
9640 Farsø

CVR-nr.: 28 50 68 56

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Mikkel Kragh Kjeldsen

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive virksomhed med investering i værdipapirer, fast ejendom samt yde rådgivning om investering i værdipapirer og fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets kapitalandel i assoiceret virksomhed er jf. den underliggende årsrapport behæftet med usikkerhed og going concern. Aktionærene i den associerede virksomhed har tilkendegivet at ville stille fornøden likviditet til rådighed til sikring af fortsat drift i selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -3.287 kr. mod -18.250 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.512.254 kr. mod -1.234.620 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved den fremtidige drift. Ledelsen vurderer endvidere, at selskabet har tilstrækkeligt med likvide midler til afregning af kreditorer og offentlige forpligtelser samt til at fortsætte driften i hele regnskabsåret 2018, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lerkenfeldt Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-3.287	-18.250
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.265	-155.093
Andre finansielle indtægter	14.166	105
Nedskrivning af finansielle aktiver	-149.906	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.377.492	-1.061.382
Resultat før skat	-1.512.254	-1.234.620
Årets resultat	-1.512.254	-1.234.620
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-36.724
Disponeret fra overført resultat	-1.512.254	-1.197.896
Disponeret i alt	-1.512.254	-1.234.620

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.759.334	4.904.975
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>14.113</u>	<u>5.105</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.773.447</u>	<u>4.910.080</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.773.447</u>	<u>4.910.080</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	117.403	112.245
	Andre tilgodehavender	<u>195.338</u>	<u>1.500</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>312.741</u>	<u>113.745</u>
	Likvide beholdninger	<u>87</u>	<u>788</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>312.828</u>	<u>114.533</u>
	Aktiver i alt	<u>5.086.275</u>	<u>5.024.613</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	-21.237.759	-19.725.504
	Egenkapital i alt	<u>-21.112.759</u>	<u>-19.600.504</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	16.923.739	17.130.827
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.500	22.000
	Anden gæld	9.255.795	7.472.290
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.199.034</u>	<u>24.625.117</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>26.199.034</u>	<u>24.625.117</u>
	 Passiver i alt	 <u>5.086.275</u>	 <u>5.024.613</u>

- 1 Usikkerhed om going concern**
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling**
- 8 Eventualposter**

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabet har tabt hele anpartskapitalen, og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Der forventes positiv fremtidig drift i selskabet samt at denne drift vil bidrage til reetablering af egenkapitalen.		
Det er endvidere ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i hele 2018. Dette er dog under forudsætning af, at selskabet fastholder eller forøger den nuværende kreditramme, samt at de væsentligste kreditorer ikke kræver hele deres fordring indfriet. De væsentligste kreditorer har tilkendegivet, at deres fordring ikke vil blive krævet indfriet før økonomien og likviditeten i selskabet tillader dette. Herudover har selskabets hovedanpartshaver tilkendegivet at ville støtte selskabets normale drift hele 2018.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabets kapitalandel i associeret virksomhed er jf. den underliggende årsrapport behæftet med usikkerhed om going concern. Aktionærene i den associerede virksomhed har tilkendegivet at ville stille fornøden likviditet til rådighed til sikring af fortsat drift i selskabet.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.377.492	1.061.382
	<u>1.377.492</u>	<u>1.061.382</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	5.096.792	5.096.792
Kostpris ultimo	<u>5.096.792</u>	<u>5.096.792</u>
Opskrivninger primo	-191.817	36.724
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.265	-155.093
Nedskrivning af kapitalandel	-149.906	-73.448
Opskrivninger ultimo	<u>-337.458</u>	<u>-191.817</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.759.334</u>	<u>4.904.975</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	0	36.724
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>-36.724</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	-19.725.505	-18.454.160
Årets overførte overskud eller underskud	-1.512.254	-1.234.620
Kapitalregulering i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>-36.724</u>
	<u>-21.237.759</u>	<u>-19.725.504</u>
8. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på t.kr. 2.048.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kautioneret for bankgæld i selskaberne Vesthimmerland ApS, cvr. nr.:30 35 02 51 og M. Kjeldsen Holding ApS, cvr. nr.: 30 83 26 55.		