



E C O M E N T O R

## **Lundkvist Holding ApS**

c/o Martin Lundkvist Espersen  
Skovbovængets Sideallé 2  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 28 89 79 36

**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 14/10 2016

---

Martin Lundkvist Espersen

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter til årsrapporten	8
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Lundkvist Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 14. oktober 2016

### **Direktion**

Martin Lundkvist Espersen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## Til kapitalejeren i Lundkvist Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Lundkvist Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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.

Kgs. Lyngby, den 14. oktober 2016

Ecomentor

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Lundkvist Holding ApS  
c/o Martin Lundkvist Espersen  
Skovbovængets Sideallé 2  
4000 Roskilde

Telefon: 46322406

CVR-nr.: 28 89 79 36

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Stiftet: 20. juli 2005

Hjemsted: Roskilde

## Direktion

Martin Lundkvist Espersen

## Revisor

Ecomentor  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt virksomhed med handel, produktion, konsulentrådgivning, investering og hermed beslægtet virksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 135.678, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.358.

## **Kapitalberedskabet**

Der henvises til note 1 i årsregnskabet vedrørende usikkerhed ved fortsat drift.

## **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. april 2016

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-7.707</b>	<b>100.516</b>
Personaleomkostninger	3	<u>-112.672</u>	<u>0</u>
<b>Resultat for finansielle poster</b>		<b>-120.379</b>	<b>100.516</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-3.725	6.931
Finansielle indtægter	5	3.017	14.515
Finansielle omkostninger	6	<u>-8.827</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-129.914</b>	<b>121.962</b>
Skat af årets resultat	7	<u>-5.764</u>	<u>-541</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-135.678</u></b>	<b><u>121.421</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-135.678</u>	<u>121.421</u>
		<b><u>-135.678</u></b>	<b><u>121.421</u></b>

## Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	28.197	31.921
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>28.197</u>	<u>31.921</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>28.197</u>	<u>31.921</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		248.750	0
Andre tilgodehavender		130	17.906
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	117.851
<b>Tilgodehavender</b>		<u>248.880</u>	<u>135.757</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>24.811</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>248.880</u>	<u>160.568</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>277.077</u>	<u>192.489</u>



## Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-129.358	6.320
<b>Egenkapital</b>	11	<u><b>-4.358</b></u>	<u><b>131.320</b></u>
Selskabsskat		5.764	541
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>5.764</b></u>	<u><b>541</b></u>
Banker		130.302	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		54.380	0
Selskabsskat		33.430	47.233
Anden gæld		57.559	13.395
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>275.671</b></u>	<u><b>60.628</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>281.435</b></u>	<u><b>61.169</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>277.077</b></u></u>	<u><u><b>192.489</b></u></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	12		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der henvises til note 9, hvoraf det fremgår, at selskabet har påtaget sig en kautionsforpligtelse overfor selskabets associerede virksomheder. Der foreligger pr. datoen for ledelsens godkendelse af dette årsregnskab endnu ingen årsrapporter for Alomentor Invest ApS og Alimenti ApS. Der henvises til note 8, hvoraf præmisserne for ledelsens vurdering fremgår.

Kautionsforpligtelsen er ikke kaldt, men ledelsen bedømmer, at der er en vis usikkerhed herfor, hvorfor der kan være usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet for selskabet som going concern.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i Alomentor Invest ApS og Alimenti ApS er indregnet til kr. 0. Der foreligger ingen årsrapporter for Alomentor Invest ApS og Alimenti ApS, hvorfor der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandelens værdi. Selskabet har stillet kaution overfor Alomentor Invest ApS og Alimenti ApS' pengeinstitut, hvorfor der kan være en forpligtelse, som på nuværende tidspunkt ikke er kendt som følge af endnu ikke aflagt årsrapport for Alomentor Invest ApS og Alimenti ApS. Selskabet forventer dog ikke at kautionsforpligtelsen bliver aktuel.

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	112.672	0
	<b>112.672</b>	<b>0</b>
<b>4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	6.931
Andel af underskud i associerede virksomheder	-3.725	0
	<b>-3.725</b>	<b>6.931</b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	3.017	14.515
	<b>3.017</b>	<b>14.515</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	1.919	0
Rentetillæg selskabsskat	<u>6.908</u>	<u>0</u>
	<b><u>8.827</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>5.764</u>	<u>541</u>
	<b><u>5.764</u></b>	<b><u>541</u></b>
<b>8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	<u>1</u>	<u>1</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-1	0
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>-1</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>-1</u>	<u>-1</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Alimenti ApS	Holte	100%	0	0

Der foreligger ikke årsrapport for regnskabsåret 2015/16 for Alimenti ApS.

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2015	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	<u>140.000</u>	<u>140.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>140.000</u>	<u>140.000</u>
Værdireguleringer 1. maj 2015	-108.078	-115.010
Årets resultat	<u>-3.725</u>	<u>6.931</u>
Værdireguleringer 30. april 2016	<u>-111.803</u>	<u>-108.079</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>	<b><u><u>28.197</u></u></b>	<b><u><u>31.921</u></u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Roskilde Bordtennis ApS	Roskilde	18%	159.757	21.104
Alomentor Invest ApS	Holte	50%	0	0

Der foreligger ikke årsrapport for regnskabsåret 2015/16 for Alomentor Invest ApS.

## 10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>117.851</u>
---	----------	----------------

### Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

#### Direktion

Udestående gæld	0	117.851
Lån tilbagebetalt i året	117.851	0
Rentefod (%)	10,20%	10,20%

## Noter til årsrapporten

### 11 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	6.320	131.320
Årets resultat	0	-135.678	-135.678
<b>Egenkapital 30. april 2016</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-129.358</u></b>	<b><u>-4.358</u></b>

### 12 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet kaution for Alimenti ApS (under konkurs) og Alomentor Invest ApS' (under konkurs) gæld til pengeinstitutter, som pr. 30/4-16 udgør 8 mio. Der foreligger ingen regnskaber for de to selskaber.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lundkvist Holding ApS for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i 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.

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.

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

### Bruttotab

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og salgsmkostninger m.v.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Lundkvist Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser, som lån hos kreditinstitutter, indregnes til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi på balancedagen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.