

LDE 3 ApS

Gammeltorv 18
1457 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

04/03/2016

Marianne Settnes
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

LDE 3 ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

Telefonnummer: 33387300

CVR-nr: 30179137

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

Osvald Helmuths Vej 4

Frederiksberg

DK Danmark

CVR-nr: 30700228

P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for LDE 3 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11/02/2016

Direktion

Michael Ahm

Jan Hove Sørensen

Tage Benjaminsen

Niels Garde Toft

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LDE 3 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LDE 3 ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 11/02/2016

Ole Karstensen
Statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet har indtil 28. maj 2015 bestået i at være komplementar for LD Equity 3 K/S og med det formål at være ledelses- og tegningsberettiget for LD Equity 3 K/S. Den 28. maj 2015 blev der foretaget udskiftning af komplementar i LD Equity 3 K/S, således at LDE 3 ApS udtrådte som komplementar og Fonden LDE 3 GP indtrådte som komplementar for LD Equity 3 K/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 realiseret et underskud på 13 t.kr., hvilket er lavere end forventet ved regnskabsaflæggelsen for 2014. Det lavere resultat skal ses i sammenhæng med at selskabet ikke længere er komplementar for LD Equity 3 K/S.

Forventninger til 2016

For 2016 forventes resultatet at ligge på niveau med 2015.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

LDE 3 ApS indgår i koncernregnskabet for Maj Invest Holding A/S.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er i regnskabsåret foretaget tilpasning af præsentationen i resultatopgørelsen, hvor posterne "Nettoomsætning" og "Andre eksterne omkostninger" er anvendt, i stedet for "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger". Sammenligningstal i forbindelse med tilpasningen er tilrettet.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

Ved indregning og måling tages der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der består af ledelseshonorarer, periodiseres i takt med at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger, omfatter administrationshonorarer og omkostninger til administration mv. Omkostningerne periodiseres i takt med at de afholdes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter omfatter renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Maj Invest Holding A/S koncernens danske dattervirksomheder.

Modervirksomheden Maj Invest Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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

Balance

Aktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperiode.

Passiver

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes som særskilte poster i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsperiode.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		125.000	250.000
Andre eksterne omkostninger		-160.636	-263.573
Resultat af ordinær primær drift		-35.636	-13.573
Andre finansielle indtægter	1	20.137	50.000
Øvrige finansielle omkostninger		-1.092	-360
Ordinært resultat før skat		-16.591	36.067
Skat af årets resultat	2	3.854	-8.944
Årets resultat		-12.737	27.123
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-12.737	27.123
I alt		-12.737	27.123

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre tilgodehavender		0	125.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	0	125.000
Anlægsaktiver i alt		0	125.000
Tilgodehavende skat		3.854	0
Andre tilgodehavender		20.137	50.000
Periodeafgrænsningsposter		0	100.000
Tilgodehavender i alt		23.991	150.000
Likvide beholdninger		255.414	182.606
Omsætningsaktiver i alt		279.405	332.606
Aktiver i alt		279.405	457.606

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	4	125.000	125.000
Overført resultat		132.429	145.166
Egenkapital i alt	5	257.429	270.166
Skyldig selskabsskat		0	8.925
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		21.976	78.515
Periodeafgrænsningsposter		0	100.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		21.976	187.440
Gældsforpligtelser i alt		21.976	187.440
Passiver i alt		279.405	457.606

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter, LD Equity 3 K/S	20.137	50.000
Øvrige renteindtægter	-	-
	20.137	50.000

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	3.854	-8.925
Ændring af udskudt skat	-	-
Regulering vedrørende tidligere år	-	-19
	3.854	-8.944

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Siden etableringen af LD Equity 3 K/S har LDE 3 ApS udlånt hele selskabets initiale anpartskapital (125.000 kr.) til LD Equity 3 K/S. I forbindelse med udskiftning af komplementar i LD Equity 3 K/S er lånet tilbagebetalt til LDE 3 ApS.

4. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 1.250 anparter a 100 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2011	125.000
Anpartskapital ultimo	125.000

5. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	145.166	270.166
Årets resultat	-	-12.737	-12.737
Egenkapital ultimo	125.000	132.429	257.429

6. Oplysning om eventualforpligtelser

I det indbyrdes forhold mellem selskabet og den nye komplementar Fonden LDE 3 GP er LDE 3 ApS ansvarlig og hæfter ubegrænset for alle forpligtelser frem til udskiftning af komplementar den 28. maj 2015.

Det samlede commitment udgjorde pr. 28. maj 2015 i LD Equity 3 K/S 706.900 t.kr. og restforpligtelsen 154.956 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Maj Invest Holding A/S koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil endvidere kunne medføre en ændring i selskabets hæftelse.

7. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

LDE 3 ApS ejes 100% af Maj Invest Equity A/S.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Maj Invest Holding A/S, Gammeltorv 18, København, CVR-nr. 28 29 54 80.