

**Listrup Skovgaard Holding ApS**

**CVR-nr. 30517520**

**Gavlhusvej 2**

**4800 Nykøbing F.**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.06.2016

**Dirigent**

  
\_\_\_\_\_  
Navn: Per Tambour

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Listrup Skovgaard Holding ApS  
Gavlhusvej 2  
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 30517520

Hjemsted: Guldborgsund Kommune

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Per Tambour

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herningvej 34  
4800 Nykøbing F

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Listrup Skovgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

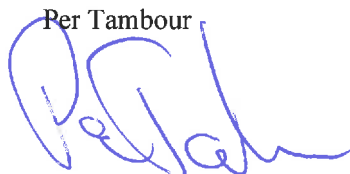
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 13.06.2016

### Direktion

Per Tambour



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Listrup Skovgaard Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Listrup Skovgaard Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorers etiske regler samt 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.

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets mulighed for at genere nødvendigt kapitalberedskab og dermed kan der rejses tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets ultimative ejer fortsat understøtter drift og likviditet ved behov herfor. Selskabet har ikke tilsagn om kreditfaciliteter fra tredjemand.

Selskabets gæld er alene til ejer eller ultimative ejer, bortset fra meget små skyldige omkostninger.

Krav til nødvendigt kapitalberedskab for den fortsatte drift er alene finansiering af små skyldige omkostninger, som ultimativ ejer indestår for.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 13.06.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian K. Jørgensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Henrik Roed Hansen  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i aktier og anparter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 135 t.kr., hvilket primært skyldes kursreguleringer.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret ved konvertering af gæld eller ved egen indtjening i forbindelse med nye aktiviteter, som for tiden søges.

Selskabets ledelse er indstillet på at fortsætte driften såfremt nye aktiviteter på sigt kan indgå. Krav til nødvendigt kapitalberedskab for den fortsatte drift er alene finansiering af små skyldige omkostninger, som ultimativt ejer indestår for.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af urealiseret kursgevinst på gældsbrevene og gevinster ved salg af kapitalandele.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af urealiseret kurstab på gældsbreve.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.751)	(1)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(6.751)</b>	<b>(1)</b>
Andre finansielle indtægter		1	156
Andre finansielle omkostninger		(176.850)	0
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(183.600)</b>	<b>155</b>
Skat af ordinært resultat		49.056	0
<b>Årets resultat</b>		<b>(134.544)</b>	<b>155</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(134.544)	155
		<b>(134.544)</b>	<b>155</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>49.056</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>49.056</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>49.058</u>	<u>0</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>49.058</u></u>	<u><u>0</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.026.450	1.026
Overført overskud eller underskud		<u>(70.916.863)</u>	<u>(70.782)</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>(69.890.413)</b></u>	<u><b>(69.756)</b></u>
Ansvarlig lånekapital	3	<u>68.417.312</u>	<u>68.244</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>68.417.312</b></u>	<u><b>68.244</b></u>
Anden gæld		<u>1.522.159</u>	<u>1.512</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.522.159</b></u>	<u><b>1.512</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>69.939.471</b></u>	<u><b>69.756</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>49.058</b></u>	<u><b>0</b></u>
Going concern	1		
Eventualaktiver	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.026.450	(70.782.319)	(69.755.869)
Årets resultat	0	(134.544)	(134.544)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.026.450</b>	<b>(70.916.863)</b>	<b>(69.890.413)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har tabt egenkapitalen. Egenkapitalen forventes reetableret ved konvertering af gæld eller ved egen indtjening i forbindelse med nye aktiviteter, som for tiden søges.

Selskabets ledelse er indstillet på at fortsætte driften såfremt nye aktiviteter på sigt kan indgå. Krav til nødvendigt kapitalberedskab for den fortsatte drift er alene finansiering af små skyldige omkostninger, som ultimativt ejer indestår for.

	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.406.848
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.406.848</b>
Opskrivninger primo	(1.406.848)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(1.406.848)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

### 3. Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital med erklæring om tilbagetræden for øvrige kreditorer. Lånet forrentes med ciborrenten med tillæg af 4%, dog maksimalt årlig akkumulerede nettogevinst i selskabet efter skat. Lånet er for långivers side uopsigeligt og afvikling kan ikke overstige selskabets årlige nettolikviditetsgevinst.

### 4. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 28.677 kr., der vedrører fremførte skattemæssige underskud.

Det er usikkert om selskabet kan udnytte det samlede skatteaktiv indenfor en overskuelig årrække. På baggrund heraf er der ikke afsat udskudt skatteaktiv.

## **Noter**

### **5. Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Listrup Skovgaard Holding 2010 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Nordea, der ikke omfatter gældsforpligtelser, stillet sikkerhed i gældsbrief, der indgår i andre tilgodehavender med bogført værdi på 0 kr.