

# **LDETRE Holding 1 ApS**

Gammeltorv 18  
1457 København K

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**24/05/2016**

---

**Jakob Vestergaard Jensen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

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

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

LDETRE Holding 1 ApS  
Gammeltorv 18  
1457 København K

CVR-nr: 30574923  
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 LDETRE Holding 1 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 13/05/2016

## Direktion

Jan Hove Sørensen

Thomas Riis

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LDETRE Holding 1 ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LDETRE Holding 1 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, 13/05/2016

Per Gunslev  
statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG Godkendt  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 30700228

Rasmus Berntsen  
statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG Godkendt  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 30700228

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at foretage, forvalte og afhænde investeringer i erhvervsvirksomheder gennem kapitalindskud, ansvarligt lån, lån eller lignende.

Via datterselskabet LDETRE Datterholding 1 ApS ejer selskabet en majoritetsandel i Blip Systems A/S. Blip Systems A/S udvikler og sælger Bluetooth og Wi-Fi baserede løsninger primært til "mobile marketing", "people tracking" og trafikstyring.

LDETRE Holding 1 ApS ejer anparterne i LDETRE Datterholding 1 ApS 100%. Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110 vedrørende mindre koncerner.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 11 t. DKK. Resultatet er som forventet.

## Kapitalforhold

Der er i regnskabsåret foretaget en kapitalforhøjelse i LDETRE Holding 1 ApS. Kapitalen blev forhøjet fra nom. 170 t. DKK til 180 t. DKK ved tegning til overkurs. Kapitaltilførslen udgjorde i alt 143 t. DKK.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabets formål er investering i et porteføljeselskab. En væsentlig risikofaktor er derfor ændringer i værdien af porteføljeselskabet.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

## Forventninger til fremtiden

For regnskabsåret 2016 forventer direktionen et mindre underskud.

# Anvendt regnskabspraksis

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

Som omtalt i beretningen udarbejdes der ikke koncernregnskab, idet der henvises til Årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes og alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening indregnes 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Resultatopgørelse

### Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Nedskrivninger til genindvindingsværdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i denne regnskabspost.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -renteomkostninger.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af LDETRE Holding 1 ApS koncernens danske dattervirksomheder.

Modervirksomheden LDETRE Holding 1 ApS 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, der 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.



## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der foretages årligt en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og er det tilfældet, nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender eller kortfristede gældsforpligtelser.

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.

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

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger .....	1	-10.505	-10.349
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....	2	0	5.000.000
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-10.505</b>	<b>4.989.651</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		-831	0
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-11.336</b>	<b>4.989.651</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-11.336</b>	<b>4.989.651</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-11.336	4.989.651
<b>I alt .....</b>		<b>-11.336</b>	<b>4.989.651</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		14.993.379	14.800.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>14.993.379</b>	<b>14.800.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>14.993.379</b>	<b>14.800.000</b>
Likvide beholdninger .....		97.816	159.027
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>97.816</b>	<b>159.027</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>15.091.195</b>	<b>14.959.027</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	4	180.000	170.000
Overført resultat .....		14.901.570	14.779.527
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>15.081.570</b>	<b>14.949.527</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		9.625	9.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>9.625</b>	<b>9.500</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>9.625</b>	<b>9.500</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>15.091.195</b>	<b>14.959.027</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	170.000	14.779.527	14.949.527
Kapitalforhøjelse .....	10.000	133.379	143.379
Årets resultat .....	0	-11.336	-11.336
Egenkapital, ultimo .....	180.000	14.901.570	15.081.570

# Noter

## 1. Administrationsomkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorarer til direktionen i LDETRE Holding 1 ApS.

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2015 kr.	2014 kr.
Tilbageført nedskrivning til genindvindingsværdi	-	5.000.000
	-	<b>5.000.000</b>

## 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted (i t.DKK)	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
LDETRE Datterholding 1 ApS, København	100 %	15.005	-11

\*jf. den af direktionen godkendte årsrapport for 2015.

## 4. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 180.000 anparter a 1 kr. eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2011	170.000
Tilgang 07.09.2015, kapitalforhøjelse	10.000
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>180.000</b>

## 5. Oplysning om eventualforpligtelser

### *Sambeskatning*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i LDETRE Holding 1 ApS koncernen. Som administrationselskab 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.

### *Øvrige*

Ingen.

## 6. Oplysning om ejerskab

### **Koncernforhold**

Moderselskabet LD Equity 3 K/S ejer 100 % af anpartskapitalen i LDETRE Holding 1 ApS.

## 7. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudt skatteaktiv er indregnet med 0 t.DKK.