

# **H. LEONHARD HOLDING ApS**

Lunekrogen 9  
9200 Aalborg SV

Årsrapport  
1. juni 2015 - 31. maj 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**31/10/2016**

---

**Henrik Jørgensen**

---

**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
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	H. LEONHARD HOLDING ApS Lunekrogen 9 9200 Aalborg SV  CVR-nr: 30612094 Regnskabsår: 01/06/2015 - 31/05/2016
<b>Bankforbindelse</b>	Jutlander Bank A/S 9600 Aars
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gøteborgvej 18 9200 Aalborg SV DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017195383

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsperioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for H. Leonhard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31/10/2016

**Direktion**

Henrik Leonhard Jørgensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i H. LEONHARD HOLDING ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for H. LEONHARD HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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.

Aalborg, 31/10/2016

Peter Nørrevang  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele i datterselskaber og andre virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

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

For 2016/17 forventes et lavere resultat af årets drift.

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Desuden indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den regnskabsmæssige indre værdi. Der udarbejdes ikke koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

## Resultatopgørelse

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

### Skat

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.



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

## Balance

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 7 år.

Merværdi på overtagne aktiver og forpligtelser behandles regnskabsmæssigt som anført i anvendt regnskabspraksis i tilknyttede virksomheder.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 7 år.

Merværdi på overtagne aktiver og forpligtelser behandles regnskabsmæssigt som anført i anvendt regnskabspraksis i tilknyttede virksomheder.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Egenkapital**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

# Resultatopgørelse 1. jun 2015 - 31. maj 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-6.402</b>	<b>-6.018</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-6.402</b>	<b>-6.018</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		3.197.062	3.949.762
Andre finansielle indtægter .....	1	122.722	148.020
Nedskrivning af finansielle aktiver .....		-251.642	
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	-2.502
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>3.061.740</b>	<b>4.089.262</b>
Skat af årets resultat .....		31.127	-33.370
<b>Årets resultat</b> .....		<b>3.092.867</b>	<b>4.055.892</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		47.062	349.762
Overført resultat .....		2.945.805	3.606.130
<b>I alt</b> .....		<b>3.092.867</b>	<b>4.055.892</b>

# Balance 31. maj 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		7.482.465	7.802.328
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		6.344.760	1.300.000
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		102.050	85.125
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		845.000	845.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>14.774.275</b>	<b>10.032.453</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>14.774.275</b>	<b>10.032.453</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.448.917	2.078.696
Tilgodehavende skat .....		745.828	1.109.613
Andre tilgodehavender .....		8.450	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.203.195</b>	<b>3.188.309</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.270.203	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>2.270.203</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger .....		770.100	4.198.605
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>5.243.498</b>	<b>7.386.914</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>20.017.773</b>	<b>17.419.367</b>

# Balance 31. maj 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		3.642.015	3.594.953
Overført resultat .....		15.399.873	12.454.068
Forslag til udbytte .....		100.000	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>19.266.888</b>	<b>16.274.021</b>
Skyldig selskabsskat .....		722.885	1.137.346
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		28.000	8.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>750.885</b>	<b>1.145.346</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>750.885</b>	<b>1.145.346</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>20.017.773</b>	<b>17.419.367</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Heraf koncerninterne renter	39.141	20.397

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ØBRO Invest ApS, 9200 Aalborg SV	90%	7.703.388	3.534.835
H. Leonhard Invest ApS, 9200 Aalborg SV	100%	410.049	-40.580
Grammo Invest ApS, 9200 Aalborg SV	100%	139.365	39.365

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aalborg Lager Invest ApS, 9200 Aalborg SV	50%	204.101	33.850

## 3. Egenkapital i alt

	Registreret nettoopskrivning kapital mv. kr.	Reserve for efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	3.594.953	12.454.068	100.000	16.274.021
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	47.062	2.945.805	100.000	3.092.867
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>3.642.015</b>	<b>15.399.873</b>	<b>100.000</b>	<b>19.266.888</b>

#### **4. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet hæfter fra 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.