

LDETRE Holding 3 ApS

Gammeltorv 18
1457 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2016

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 3 ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

CVR-nr: 30719247
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Osvald Helmuths Vej 4
2000 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 3 ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 31/05/2016

Direktion

Mads Andersen

Torben Agerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LDETRE Holding 3 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LDETRE Holding 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, 31/05/2016

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.

LDETRE Holding 3 ApS ejer anparterne i datterselskabet LDETRE Datterholding 3 ApS. LDETRE Datterholding 3 ApS investerede i december 2009 i Solum A/S som minoritetsaktionær. I forbindelse med kapitalforhøjelse ved kontant indskud og gældskonvertering i marts 2012, øgede LDETRE Datterholding 3 ApS sin ejerandel i Solum A/S til 54,46%. LDETRE Datterholding 3 ApS har betydelig men ikke bestemmende indflydelse i Solum A/S.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110 vedrørende mindre koncerner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 8.109 t. DKK. Resultatet er negativt påvirket af en regnskabsmæssig nedskrivning på kapitalandelen i LDETRE Datterholding 3 ApS på 8.103 t. DKK. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

LDETRE Holding 3 ApS har via datterselskabet LDETRE Datterholding 3 ApS betydelig men ikke bestemmende indflydelse i Solum A/S. Som omtalt i ledelsesberetningen udarbejdes der ikke koncernregnskab, idet der henvises til årsregnskabslovens § 110.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten 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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Nedskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed til genindvindingsværdi indregnes tillige under denne regnskabspost.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af LDETRE Holding 3 ApS koncernens danske dattervirksomheder. Modervirksomheden LDETRE Holding 3 ApS er administrationselskab 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

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.
Eksterne omkostninger	1	-10.505	-10.349
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-8.103.054	0
Resultat af ordinær primær drift		-8.113.559	-10.349
Andre finansielle indtægter	3	377.971	351.570
Øvrige finansielle omkostninger	4	-373.749	-347.531
Ordinært resultat før skat		-8.109.337	-6.310
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-8.109.337	-6.310
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-8.109.337	-6.310
I alt		-8.109.337	-6.310

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.324.446	22.427.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	14.324.446	22.427.500
Anlægsaktiver i alt		14.324.446	22.427.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.675.554	5.275.583
Tilgodehavender i alt		5.675.554	5.275.583
Likvide beholdninger		1.614	1.016
Omsætningsaktiver i alt		5.677.168	5.276.599
Aktiver i alt		20.001.614	27.704.099

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	6	145.000	145.000
Overført resultat		14.222.828	22.332.165
Egenkapital i alt		14.367.828	22.477.165
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.624.161	5.217.434
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.625	9.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.633.786	5.226.934
Gældsforpligtelser i alt		5.633.786	5.226.934
Passiver i alt		20.001.614	27.704.099

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	145.000	22.332.165	22.477.165
Betalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	-8.109.337	-8.109.337
Egenkapital, ultimo	145.000	14.222.828	14.367.828

Noter

1. Eksterne omkostninger

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorarer til direktionen i LDETRE Holding 3 ApS.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2015 kr.	2014 kr.
Nedskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed	-8.103.054	-
	-8.103.054	-

3. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	377.971	351.570
	377.971	351.570

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	373.727	347.531
Andre finansielle omkostninger	22	-
	373.749	347.531

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel Egenkapital*		Årets resultat*
LDETRE Datterholding 3 ApS, København	100%	14.318 t.kr.	-8.133 t.kr.

* jf. offentliggjort årsrapport for 2015.

6. Registreret kapital mv.

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

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2011	135.000
Tilgang 27.03.2012, kapitaludvidelse	10.000
Anpartskapital ultimo	145.000

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i LDETRE Holding 3 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.

8. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

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