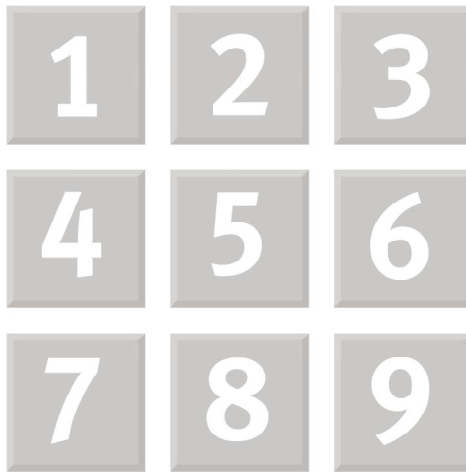


LISB Holding ApS

Vinkelvej 8
2990 Nivå

CVR-nr. 31 18 75 32



Årsrapport for perioden 1. oktober 2016 til 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 14. februar 2018

Henrik Lisberg
dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 10 |
| Balance pr. 30. september 2017 | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

LISB Holding ApS
Vinkelvej 8
2990 Nivå

CVR-nr.: 31 18 75 32

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 17. januar 2008

Hjemsted: Fredensborg

Direktion

Henrik Lisberg Nielsen, direktør

Tilknyttede virksomheder LISB Ejendomme ApS

Revision

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for LISB Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 14. februar 2018

Direktion

Henrik Lisberg Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i LISB Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LISB Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 14. februar 2018

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Morten Rasmussen
Registreret revisor
MNE-nr. mne7588

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er holdingvirksomhed og anden efter direktionens skøn dermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 664.357, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 7.973.424.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LISB Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation:

Klassificering af skyldig selskabsskat samt gæld til ledelse og kapitalejer er ændret således, at posterne fremover fremgår under Anden gæld. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse hermed for at give et mere retvisende billede. Ændringen har ikke haft betydning for årets resultat eller egenkapital.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for LISB Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

LISB Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|----------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Andre eksterne omkostninger | | -18.054 | -21.633 |
| Bruttoresultat | | -18.054 | -21.633 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 570.075 | 451.880 |
| Finansielle indtægter | 1 | 137.830 | 1.011.069 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -4.136 | -27.964 |
| Resultat før skat | | 685.715 | 1.413.352 |
| Skat af årets resultat | 3 | -21.358 | -19.869 |
| Årets resultat | | 664.357 | 1.393.483 |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 405.800 | 103.400 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 570.075 | -1.112.009 |
| Overført resultat | | -311.518 | 2.402.092 |
| | | 664.357 | 1.393.483 |

Balance pr. 30. september 2017

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 2.184.729 | 1.614.654 |
| Andre tilgodehavender | | 1.230.111 | 1.194.279 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.414.840 | 2.808.933 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.414.840 | 2.808.933 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.560.577 | 932.571 |
| Andre tilgodehavender | | 1.328.745 | 4.340.529 |
| Tilgodehavender | | 3.889.322 | 5.273.100 |
| Værdipapirer | | 0 | 20.000 |
| Værdipapirer | | 0 | 20.000 |
| Likvide beholdninger | | 1.406.979 | 750.917 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.296.301 | 6.044.017 |
| Aktiver i alt | | 8.711.141 | 8.852.950 |

Balance pr. 30. september 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.684.729 | 1.114.654 |
| Overført resultat | | 5.757.895 | 6.069.413 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 405.800 | 103.400 |
| Egenkapital | 4 | <u>7.973.424</u> | <u>7.412.467</u> |
| Anden gæld | | 135.402 | 532.308 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>135.402</u> | <u>532.308</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 15.000 | 15.000 |
| Anden gæld | | 587.315 | 893.175 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>602.315</u> | <u>908.175</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>737.717</u> | <u>1.440.483</u> |
| Passiver i alt | | <u>8.711.141</u> | <u>8.852.950</u> |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 | | | |
|---|----------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|
| | kr. | kr. | | | |
| 1 Finansielle indtægter | | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 74.208 | 34.500 | | | |
| Andre finansielle indtægter | 63.622 | 976.569 | | | |
| | 137.830 | 1.011.069 | | | |
| | 137.830 | 1.011.069 | | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 4.136 | 27.964 | | | |
| | 4.136 | 27.964 | | | |
| | 4.136 | 27.964 | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | | | |
| Årets aktuelle skat | 26.243 | 8.968 | | | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -4.885 | 10.901 | | | |
| | 21.358 | 19.869 | | | |
| | 21.358 | 19.869 | | | |
| 4 Egenkapital | | | | | |
| | Virksomheds- | Reserve for nettoop- | Foreslået | I alt | |
| | kapital | skrivning | udbytte for | | |
| | værdi | efter den | regnskabs- | | |
| | indre | indre | året | | |
| | værdi | værdi | Overført | | |
| | værdi | værdi | resultat | | |
| | værdi | værdi | I alt | | |
| | værdi | værdi | I alt | | |
| Egenkapital 1. oktober 2016 | 125.000 | 1.114.654 | 6.069.413 | 103.400 | 7.412.467 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -103.400 | -103.400 |
| Årets resultat | 0 | 570.075 | -311.518 | 405.800 | 664.357 |
| | 125.000 | 1.684.729 | 5.757.895 | 405.800 | 7.973.424 |
| Egenkapital 30. september 2017 | 125.000 | 1.684.729 | 5.757.895 | 405.800 | 7.973.424 |

Noter

5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Den samlede skyldig skat under sambeskatning udgør t.kr. 135.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for datterselskabet LISB Ejendomme ApS pengeinstitut.

Selskabets hovedanpartshaver har afgivet tilbagetrædelseserklæring for alt mellemværende med LISB Holding ApS overfor selskabets bankforbindelse, maksimeret til kr. 500.000.

Endvidere har hovedanpartshaver afgivet tilbagetrædelseserklæring for alt mellemværende med Mads Lisberg Holding ApS overfor selskabets bankforbindelse, maksimeret til kr. 1.194.279.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Lisberg Nielsen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-702787702859

IP: 109.70.54.109

2018-02-14 21:03:44Z

NEM ID 

Morten Rasmussen (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:1099045046339

IP: 195.215.238.238

2018-02-15 07:54:01Z

NEM ID 

Henrik Lisberg Nielsen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-702787702859

IP: 109.70.54.109

2018-02-18 17:29:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W6KY0-EEZG8-VEE3D-ATQL2-EVKJE-YW2H5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>