

LLRU Holding ApS

Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

CVR-nr. 31 62 65 01

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/9 – 31/8)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31 / 1 2017

Uffe Baller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september – 31. august	6
Balance 31. august	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 for LLRU Holding ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31 / 1 2017

Direktion

Lars Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i LLRU Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LLRU Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 revisionshandlinger 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aarhus, den 31 / 1 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Lund

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

LLRU Holding ApS
Sødalsparken 18
8220 Brabrand

CVR-nr.: 31 62 65 01
Regnskabsperiode: 1. september - 31. august
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Lars Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Skt. Clemens Torv 2-6
8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder investeringer i dattervirksomheder.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat for LLRU Holding ApS udgør TDKK -24.592, og egenkapitalen udgør pr. 31. august 2016 TDKK -55.665. I årets resultat er indregnet et resultat vedrørende LLCN Holding ApS på TDKK -24.450.

Anpartsselskabet af 19. december 2014 har afgivet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til 31. januar 2018

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et uændret resultat i 2016/17.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2015/16	1/1-31/8 2015
		DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger		-181.222	-231.140
Resultat før finansielle poster		-181.222	-231.140
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	-24.451.602	-17.267.052
Finansielle indtægter	2	130.141	191.232
Finansielle omkostninger		-129.142	-262.851
Finansielle poster		-24.450.603	-17.338.671
Resultat før skat		-24.631.825	-17.569.811
Skat af årets resultat	3	40.272	97.958
Årets resultat		-24.591.553	-17.471.853
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-24.591.553	-17.471.853
		-24.591.553	-17.471.853

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	1.838.182	1.791.509
Finansielle anlægsaktiver		1.838.182	1.791.509
Anlægsaktiver		1.838.182	1.791.509
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		13.440.289	211.712
Selskabsskat		189.583	516.926
Andre tilgodehavender		1.033	74.909
Tilgodehavender		13.630.905	803.547
Værdipapirer		3.829.143	3.941.502
Likvide beholdninger		1.363.872	780.301
Omsætningsaktiver		18.823.920	5.525.350
Aktiver		20.662.102	7.316.859

Balance 31. august

Passiver

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Anpartskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud		-65.665.003	-42.639.095
Egenkapital	5	-55.665.003	-32.639.095
Underbalance tilknyttede virksomheder	4	62.808.591	39.875.961
Hensatte forpligtelser		62.808.591	39.875.961
Anden gæld		13.518.514	79.993
Kortfristede gældsforpligtelser		13.518.514	79.993
Gældsforpligtelser		13.518.514	79.993
Passiver		20.662.102	7.316.859
Kapitalberedskab	1		
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab

Selskabets anpartshaver har givet tilsagn om indeståelse for de nødvendige kreditfaciliteter til afdækning af selskabets likviditetsbehov frem til 31. januar 2018.

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder udgør DKK 94.592 (2014/15 DKK 176.998).

	2015/16	1/1-31/8 2015
	DKK	DKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	40.272	71.148
Årets udskudte skat	0	29.338
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-2.528
	<u>40.272</u>	<u>97.958</u>

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	DKK
Kostpris 1. september 2015	<u>103.823.941</u>
Kostpris 31. august 2016	<u>103.823.941</u>
Nedskrivninger 1. september 2015	-141.908.393
Valutakursregulering udenlandske dattervirksomheder	1.565.645
Årets resultat	<u>-24.451.602</u>
Nedskrivninger 31. august 2016	<u>-164.794.350</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>62.808.591</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. august 2016	<u>1.838.182</u>
	<u>Ejerandel</u>
JYSK LLC, Rusland	100%
LLCN Holding ApS, Danmark	100%

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført overskud	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september 2015	10.000.000	-42.639.095	-32.639.095
Årets resultat	0	-24.591.553	-24.591.553
Valutakursreguleringer	0	1.565.645	1.565.645
Egenkapital 31. august 2016	10.000.000	-65.665.003	-55.665.003

Selskabets anpartskapital er fordelt på en anpart á DKK 10.000.000.

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er ingen kautions- og garantiforpligtelser.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Anpartsselskabet af 19. december 2014, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LLRU Holding ApS er udarbejdet i overensstemmelse årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Koncernforhold

Årsrapporten for LLRU Holding ApS indgår i koncernregnskabet for Anpartsselskabet af 19. december 2014, Aarhus, CVR-nr. 36 47 11 82.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta (fortsat)

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursreguleringer, gebyrer mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Anpartsselskabet af 19. december 2014. Skatteeffekten af sambeskatningen med danske koncernvirksomheder fordeles på såvel overskuds- og underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder med en negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabets en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaring fra tidligere år.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser (fortsat)

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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