

Lembke Holding ApS
c/o Per Lembke-Jensen, Buen 136, Stubbæk, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 32 09 50 03

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2019.

Per Lembke-Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Lembke Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 13. maj 2019

Direktion

Per Lembke-Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i Lembke Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Lembke Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Struer, den 13. maj 2019

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønne
statsautoriseret revisor
mne26812

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lembke Holding ApS c/o Per Lembke-Jensen Buen 136, Stubbæk 6200 Aabenraa CVR-nr.: 32 09 50 03 Stiftet: 3. april 2009 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. januar - 31. december 10. regnskabsår
Direktion	Per Lembke-Jensen
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	DM Agro ApS, Aabenraa
Associeret virksomhed	Agro 2014 Invest ApS, Aabenraa

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandel i den tilknyttede virksomhed DM Agro ApS, hvis aktivitet består i rådgivning for svineavlere og dermed beslægtet virksomhed samt at eje kapitalandel i den associerede virksomhed Agro 2014 Invest ApS, hvis aktivitet består i at eje og udleje landbrugsjord og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2018 udgjort et overskud på 152 t.kr. mod 104 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2018 udgjort et overskud på 142 t.kr. mod et overskud sidste år på 91 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 565 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 63,5 % af de samlede aktiver på 891 t.kr., hvilket er et fald på 1,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administrationsomkostninger	-6.599	-9.875
Resultat før finansielle poster	-6.599	-9.875
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	151.528	104.138
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	457	-705
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	2.701	2.673
Andre finansielle indtægter	1.050	1.050
2 Finansielle omkostninger	-9.835	-9.499
Finansiering netto	145.901	97.657
Resultat før skat	139.302	87.782
Skat af årets resultat	2.794	3.432
Årets resultat	142.096	91.214
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Overføres til overført resultat	34.096	0
Disponeret fra overført resultat	0	-14.586
Disponeret i alt	142.096	91.214

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	360.478	360.478
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	14.355	13.898
	Tilgodehavender hos associeret virksomhed	272.724	270.023
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>647.557</u>	<u>644.399</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>647.557</u>	<u>644.399</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	50.446	23.034
	Andre tilgodehavender	151.528	104.138
	Tilgodehavender i alt	<u>201.974</u>	<u>127.172</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	35.000	35.000
	Værdipapirer i alt	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
	Likvide beholdninger	6.239	5.789
	Omsætningsaktiver i alt	<u>243.213</u>	<u>167.961</u>
	Aktiver i alt	<u>890.770</u>	<u>812.360</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	125.000	125.000
5	Overført resultat	332.252	298.156
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	Egenkapital i alt	<u>565.252</u>	<u>528.956</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	251.657	254.801
	Selskabsskat	67.254	19.602
	Anden gæld	6.607	9.001
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>325.518</u>	<u>283.404</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>325.518</u>	<u>283.404</u>
	Passiver i alt	<u>890.770</u>	<u>812.360</u>
1	Medarbejderforhold		
7	Eventualposter		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed	<u>9.835</u>	<u>9.499</u>
	<u>9.835</u>	<u>9.499</u>
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	<u>545.366</u>	<u>545.366</u>
Kostpris 31. december	<u>545.366</u>	<u>545.366</u>
Nedskrivninger 1. januar	-184.888	-92.033
Årets resultat	151.528	104.138
Udbytte	<u>-151.528</u>	<u>-196.993</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-184.888</u>	<u>-184.888</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>360.478</u>	<u>360.478</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
DM Agro ApS	Aabenraa	100 %

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	17.000	17.000
Kostpris 31. december	17.000	17.000
Nedskrivning 1. januar	-3.102	-2.397
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	457	-705
Nedskrivninger 31. december	-2.645	-3.102
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.355	13.898
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Agro 2014 Invest ApS	Aabenraa	33,33 %
	31/12 2018	31/12 2017
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	298.156	312.742
Årets overførte resultat	34.096	-14.586
	332.252	298.156
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	105.800	103.400
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	108.000	105.800
7. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lembke Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Indtægt af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lembke Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.