

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

CVR-nr. 32 09 50 03

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2016.

Per Lembke-Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 25. maj 2016

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 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om review af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Struer, den 25. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Bent N. Rønne
statsautoriseret revisor

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 7. 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

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anpartar i tilknyttet virksomhed DM Agro ApS, hvis aktivitet består i rådgivning for svineavlere og dermed beslægtet virksomhed, samt at eje anpartar 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

Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2015 udgjort et overskud på 111 t.kr. mod et overskud sidste år på 88 t.kr.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2015 udgjort et overskud på 1 t.kr. mod et underskud sidste år på 3 t.kr.

Årets resultat har i 2015 udgjort et overskud på 102 t.kr., mod et overskud sidste år på 77 t.kr.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stort set uændret aktivitetsniveau.

Der forventes et forbedret resultat i forhold til indeværende år samt en stigende egenkapital.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lembke Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed efter skat

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

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

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.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancen.

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 generalforsamlingen.

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.

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”.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	111.067	87.829
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	733	-3.486
Administrationsomkostninger	<u>-8.625</u>	<u>-8.000</u>
Resultat før finansielle poster	103.175	76.343
Andre finansielle indtægter	3.673	5.853
1 Finansielle omkostninger	<u>-7.264</u>	<u>-8.211</u>
Resultat før skat	99.584	73.985
2 Skat af årets resultat	<u>2.867</u>	<u>2.524</u>
Årets resultat	<u>102.451</u>	<u>76.509</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	76.000
Overføres til overført resultat	<u>1.251</u>	<u>509</u>
Disponeret i alt	<u>102.451</u>	<u>76.509</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	360.478	360.478
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	14.247	13.514
	Tilgodehavende hos associeret virksomhed	264.703	262.082
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>639.428</u>	<u>636.074</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>639.428</u>	<u>636.074</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	2.867	2.524
	Andre tilgodehavender	111.067	87.829
	Tilgodehavender i alt	<u>113.934</u>	<u>90.353</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	35.000	35.000
	Værdipapirer i alt	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
	Likvide beholdninger	3.689	42.636
	Omsætningsaktiver i alt	<u>152.623</u>	<u>167.989</u>
	Aktiver i alt	<u>792.051</u>	<u>804.063</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	334.754	333.503
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	76.000
	Egenkapital i alt	<u>560.954</u>	<u>534.503</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttet virksomhed	222.971	261.810
	Anden gæld	8.126	7.750
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>231.097</u>	<u>269.560</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>231.097</u>	<u>269.560</u>
	Passiver i alt	<u>792.051</u>	<u>804.063</u>

8 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	7.264	8.076
Andre renteomkostninger	0	135
	<u>7.264</u>	<u>8.211</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-2.867	-2.524
	<u>-2.867</u>	<u>-2.524</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	545.366	545.366
Kostpris 31. december	<u>545.366</u>	<u>545.366</u>
Nedskrivninger 1. januar	-184.888	-184.888
Årets resultat	111.067	87.829
Udbytte	-111.067	-87.829
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

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum 1. januar	17.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>17.000</u>
Kostpris 31. december	<u>17.000</u>	<u>17.000</u>
Nedskrivning 1. januar	-3.486	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>733</u>	<u>-3.486</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-2.753</u>	<u>-3.486</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.247</u>	<u>13.514</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Agro 2014 Invest ApS	Aabenraa	33,33 %
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	333.503	332.994
Årets overførte overskud	<u>1.251</u>	<u>509</u>
	<u>334.754</u>	<u>333.503</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	76.000	96.000
Udloddet udbytte	-76.000	-96.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>76.000</u>
	<u>101.200</u>	<u>76.000</u>

8. 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 48 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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