

Lefre Holding ApS

Priorgade 5, 1. sal

4180 Sorø

CVR-nummer 32677045

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. maj 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Lefre Holding ApS
Priorgade 5, 1. sal
4180 Sorø

Telefon:	22147471
E-mail:	lefre@live.dk
Hjemstedskommune:	Sorø
CVR-nummer:	32677045
Regnskabsperiode:	1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion

Leif Fredberg

Revisor

Dansk Revision Aalborg
Godkendt revisionsaktieselskab
Sofiendalsvej 85
9200 Aalborg SV

Kontaktperson:
Marianne Larsen

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Lefre Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, 22. maj 2017

Direktionen:



Leif Fredberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lefre Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lefre Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg SV, 22. maj 2017

Dansk Revision Aalborg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 17835998



Marianne Larsen

Partner, registreret revisor

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Lefre Holding ApS 's hovedaktiviteter er drift af servicestationer samt investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det udmeldte i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Koncernen forventer at den positive udvikling i koncerndriftsoverskuddet for regnskabsåret 2016 fortsætter i regnskabsåret 2017.

	2016	2015	2014	2013	2012
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK

Resultatopgørelse

Resultat af primær drift	-20	-21	-7	-7	-6
Resultat af finansielle poster	15.078	3.722	3.292	2.921	1.106
Årets resultat	15.220	3.777	3.264	2.914	1.100

Balance

Omsætningsaktiver	28.492	7.260	5.147	5.308	954
Aktiver i alt - balancesum	44.677	12.343	9.632	5.498	2.243
Egenkapital	27.008	11.889	8.212	5.046	2.228
Kortfristede gældsforpligtelser	17.668	454	1.420	452	15

Nøgletal i %

Afkastningsgrad	0,0	-0,2	-0,1	-0,1	-0,3
Likviditetsgrad	161,3	1.598,6	362,4	1.173,6	6.343,8
Soliditetsgrad	60,5	96,3	85,3	91,8	99,3
Egenkapitalforrentning	78,3	37,6	49,2	80,1	63,7

Note	Resultatopgørelse	Koncern 2016 DKK	Koncern 2015 DKK	Moder 2016 DKK	Moder 2015 DKK
Perioden 1. januar 2016 – 31. december 2016					
	Bruttofortjeneste	47.931.363	34.827.973	-20.250	-21.324
1	Løn, gager og personaleomkostninger	-28.746.497	-29.311.866	0	0
	Afskrivninger, anlægsaktiver	1.068.976	-232.688	0	0
	Resultat før finansielle poster	20.253.842	5.283.419	-20.250	-21.324
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.757.406	4.027.680
2	Finansielle indtægter	37.534	33.741	2.853	2.916
	Dagsværdireguleringer af finansielle anlægsaktiver	-656.597	-289.128	-656.597	-289.128
3	Finansielle omkostninger	-126.899	-82.291	-25.338	-19.559
	Resultat før skat	19.507.880	4.945.741	15.058.074	3.700.585
4	Skat af årets resultat	-4.287.530	-1.168.475	162.276	76.681
	Årets resultat	15.220.350	3.777.266	15.220.350	3.777.266
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
	Årets henlæggelse til datterselskabsreserve	77.246	27.795	77.246	27.795
	Overført resultat	15.039.703	3.648.271	15.039.703	3.648.271
	Resultatdisponering	15.220.350	3.777.266	15.220.350	3.777.266

Note	Balance	Koncern	Koncern	Moder	Moder
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver pr. 31. december 2016					
7	Grund og bygninger	4.692.580	0	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	357.617	608.237	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.050.197	608.237	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.034.385	4.276.979
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	150.000	806.597	150.000	806.597
	Deposita	0	14.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	150.000	820.597	16.184.385	5.083.576
	Anlægsaktiver i alt	5.200.197	1.428.834	16.184.385	5.083.576
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.771.694	6.263.331	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.771.694	6.263.331	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.465.858	2.255.605
	Udskudt skatteaktiver	18.062	11.930	0	0
	Andre tilgodehavender	2.305.632	226.917	341.266	0
	Periodeafgrænsningsposter	802.869	247.738	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.126.563	486.586	9.807.124	2.255.605
	Likvide beholdninger	29.112.499	17.658.206	18.685.036	5.004.155
	Omsætningsaktiver	38.010.756	24.408.122	28.492.160	7.259.759
	Aktiver i alt	43.210.953	25.836.956	44.676.545	12.343.335

Note	Balance	Koncern	Koncern	Moder	Moder
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK

Passiver pr. 31. december 2015

10	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	179.340	102.094	179.340	102.094
11	Overført resultat	26.600.623	11.560.919	26.600.623	11.560.919
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
Egenkapital i alt		27.008.363	11.889.213	27.008.363	11.889.213

	Modtaget depositum	52.500	0	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	17.452.851	337.367
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.040.318	8.809.165	4.000	4.000
12	Selskabsskat	139.499	40.924	139.499	40.924
	Anden gæld	4.970.273	5.097.655	71.832	71.832
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.202.590	13.947.743	17.668.182	454.123

Gælds- og hensatte forpligtelser i alt		16.202.590	13.947.743	17.668.182	454.123
---	--	-------------------	-------------------	-------------------	----------------

Passiver i alt		43.210.953	25.836.957	44.676.545	12.343.336
-----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Kontraktlige forpligtelser
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Note	Pengestrømsopgørelse			
	Koncern 2016 DKK	Koncern 2015 DKK	Moder 2016 DKK	Moder 2015 DKK
Årets resultat	15.220.450	3.777.266	15.220.450	3.777.266
Afskrivninger, anlægsaktiver	173.747	232.688	-15.757.406	-4.027.680
Resultatandel i tilknyttede virksomheder	0	0	656.597	289.128
Finansielle indtægter	619.064	255.387	-2.853	-2.916
Finansielle omkostninger	126.798	82.291	25.238	19.559
Skat af årets resultat	4.287.530	1.168.475	-162.276	-76.681
Reguleringer	5.207.139	1.738.841	-15.240.700	-3.798.590
Ændring i varebeholdninger	491.637	45.852	0	0
Ændring i tilgodehavender	-22.493.689	2.518.267	-3.085.626	1.035.491
Ændring i kortfristet gældsforpligtelser	23.281.668	360.453	17.115.484	-832.125
Ændringer i driftskapital	1.279.616	2.924.572	14.029.858	203.366
Renteindbetalinger og lignende	37.533	33.741	2.853	2.916
Renteudbetalinger og lignende	-126.798	-82.650	-25.238	-19.559
Rentebetalinger og lignende	-89.265	-48.909	-22.385	-16.643
Betalt skat	-5.460.747	-2.375.114	-4.205.142	-1.312.817
Pengestrømme fra driftsresultat	16.157.193	6.016.656	9.782.081	-1.147.418
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.746.080	-577.486	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	130.379	391.000	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0	0	-50.000
Modtaget udbytte fra finansielle anlægsaktiver	14.000	2.550	4.000.000	3.190.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.601.701	-183.936	4.000.000	3.140.000
Betalt og modtaget udbytte	-101.200	-99.800	-101.200	-99.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-101.200	-99.800	-101.200	-99.800
Ændring i likvide beholdninger	11.454.292	5.732.920	13.680.881	1.892.782
Likvide beholdninger, primo	17.658.206	11.925.286	5.004.155	3.111.373
Ændringer i likvide beholdninger	11.454.292	5.732.920	13.680.881	1.892.782
Likvide beholdninger, ultimo	29.122.498	17.658.206	18.685.036	5.004.155

Noter	Koncern	Koncern	Moder	Moder
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Løn, gager og personaleomkostninger				
Løn, gager og personaleomkostninger	25.085.916	25.422.776	0	0
Pensioner	2.627.528	2.793.810	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.033.054	1.095.280	0	0
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	28.746.497	29.311.886	0	0
2 Finansielle indtægter				
Kursgevinst, fremmed valuta	34.680	30.825	0	0
Aktieindkomst m. indeholdt skat	2.853	2.916	2.853	2.916
Finansielle indtægter i alt	37.534	33.741	2.853	2.916
3 Finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitut	91.110	47.600	29.431	17.668
Restskattetillæg	4.587	8.557	-5.368	791
Rente, kreditorer	96	2.734	0	0
Rente ej skm fradrag	4	-1	0	0
Gebyr	21.674	23.401	1.275	1.110
Garantiprovision	9.427	0	0	0
Finansielle omkostninger i alt	126.899	82.291	25.338	19.559
4 Skat af årets resultat				
Selskabsskat af årets resultat	4.300.912	1.171.158	-155.026	-76.681
Regulering af udskudt skat	-6.132	-2.683	0	0
Regulering af tidligere års skat	-7.250	0	-7.250	0
Skat af årets resultat i alt	4.287.530	1.168.475	-162.276	-76.681
5 Resultatandele i tilknyttede virksomheder				
Årets resultatandele	0	0	15.757.406	4.027.680
Resultatandele i tilknyttede virks. I alt	0	0	15.757.406	4.027.680

Noter	Koncern	Koncern	Moder	Moder
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Samlet anskaffelsessum primo	1.613.992	1.559.587	0	0
Tilgang i årets løb	41.000	577.486	0	0
Afgang i årets løb	-130.379	-658.080	0	0
Korrektion afgang til kostpris	-198.800	0	0	0
Samlet anskaffelsessum	1.325.814	1.478.992	0	0
Samlet af- og nedskrivninger primo	-1.005.755	-905.147	0	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	198.805	256.016	0	0
Årets afskrivninger	-161.247	-221.624	0	0
Samlede af- og nedskrivninger	-968.197	-870.755	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	357.617	608.237	0	0
7 Grunde og bygninger				
Samlet anskaffelsessum primo	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.705.080	0	0	0
Samlet anskaffelsessum	4.705.080	0	0	0
Samlet af- og nedskrivninger primo	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-12.500	0	0	0
Samlede af- og nedskrivninger	-12.500	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	4.692.580	0	0	0
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Samlede anskaffelsessum primo	0	0	180.000	130.000
Tilgang i året	0	0	0	50.000
Samlet anskaffelsessum	0	0	180.000	180.000
Værdireguleringer primo	0	0	4.096.979	3.259.299
Årets resultatandele	0	0	15.757.406	4.027.680
Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-3.190.000
Samlede værdi reguleringer	0	0	15.854.385	4.096.979
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	0	0	16.034.385	4.276.979

Noter	Koncern	Koncern	Moder	Moder
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK

9 Andre værdipapirer og kapitalandele

Samlet anskaffelsessum primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Tilgang i årets løb		0	0	0
Samlet anskaffelsessum	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Værdiregulering primo	-193.403	95.725	-193.403	95.725
Årets værdireguleringer	-656.597	-289.128	-656.597	-289.128
Samlede værdireguleringer	-850.000	-193.403	-850.000	-193.403
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	150.000	806.597	150.000	806.597

10 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125000	125000	125.000	125.000
Tilgang	0	0	0	0
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000	125.000	125.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

11 Overført resultat

Overført resultat, primo	11.560.919	4.547.648	11.560.919	7.912.648
Udbytte	15.700.000	4.101.200	0	0
Andel af årets resultat	-660.296	2.912.071	15.039.704	3.648.271
Overført resultat i alt	26.600.623	11.560.919	26.600.623	11.560.919

12 Selskabsskat

Selskabsskat, primo	40.924	174.817	40.924	174.817
Skat af årets resultat	4.305.499	1.178.924	4.305.499	1.178.924
Afregnet i årets løb	-4.206.924	-1.312.817	-4.206.924	-1.312.817
Selskabsskat i alt	139.499	40.924	139.499	40.924

Noter

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for datterselskabet Lefre Energi ApS.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Lefre Energi ApS og Lefre Estate ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Lefre Energi ApS og Lefre Estate ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

14 Kontraktlige forpligtelser

Lefre Energi ApS har en leasingforpligtelse med en variabel afgift på i alt DKK 11.263.269 med en restløbetid på 7-60 måneder.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

16 Nærtstående parter

Selskab B's nærtstående parter omfatter følgende:

Direktør Leif Fredberg har bestemmende indflydelse i Lefre Holding ApS.

Øvrige nærtstående parter:

Lefre Energi ApS Tilknyttede virksomhed

Lefre Estate ApS Tilknyttede virksomhed

Transaktioner – koncern:

Der har ikke været samhandel mellem koncernselskaberne.

Ejerforhold:

Følgende anpartshavere med ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen, er optaget i anpartshaverfortegnelsen:

Navn:

Leif Fredberg

Adresse:

Priorgade 5, 1. sal, 4180 Sorø

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lefre Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Lefre Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller af-

Anvendt regnskabspraksis

viklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision, regnskabsmæssig assistance, rådgivning i øvrigt mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de 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.

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabs-skat 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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på statusdagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.