

LLES Finans ApS

Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

CVR-nr. 33 08 40 13

Årsrapport for 2015/16
(regnskabsår 1/9 – 31/8)

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

Dirigent
Uffe Baller

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 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 |

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt 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 LLES Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LLES Finans 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 gennemførte 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

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

LLES Finans ApS
Sødalsparken 18
8220 Brabrand

CVR-nr.: 33 08 40 13
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 finansierings- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat for LLES Finans ApS udgør TDKK 3.980, og egenkapitalen udgør pr. 31. august 2016 TDKK 428.227.

Efterfølgende begivenheder

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

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2016/17.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

| | Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------|--------------|--------------|
| | | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| Andre eksterne omkostninger | | -33 | -32 |
| Resultat før finansielle poster | | -33 | -32 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | -291 | 2.692 |
| Finansielle indtægter | 1 | 5.657 | 4.858 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -148 | -194 |
| Finansielle poster | | 5.218 | 7.356 |
| Resultat før skat | | 5.185 | 7.324 |
| Skat af årets resultat | 3 | -1.205 | -1.088 |
| Årets resultat | | 3.980 | 6.236 |
| Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført overskud | | 3.980 | 6.236 |
| | | 3.980 | 6.236 |

Balance 31. august

Aktiver

| | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | 7.743 | 8.055 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.743 | 8.055 |
| Anlægsaktiver | | 7.743 | 8.055 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 436.115 | 431.611 |
| Tilgodehavender | | 436.115 | 431.611 |
| Likvide beholdninger | | 1.068 | 55 |
| Omsætningsaktiver | | 437.183 | 431.666 |
| Aktiver | | 444.926 | 439.721 |

Balance 31. august

Passiver

| | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| Anpartskapital | | 1.000 | 1.000 |
| Overført overskud | | 427.227 | 423.268 |
| Egenkapital | 5 | 428.227 | 424.268 |
| Gæld til tilknyttet virksomhed | | 8.397 | 8.332 |
| Selskabsskat | | 2.293 | 1.088 |
| Anden gæld | | 6.009 | 6.033 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 16.699 | 15.453 |
| Gældsforpligtelser | | 16.699 | 15.453 |
| Passiver | | 444.926 | 439.721 |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2015/16 | 2014/15 |
|---|--------------|------------------|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 4.504 | 4.385 |
| Andre finansielle indtægter | 1.153 | 473 |
| | <u>5.657</u> | <u>4.858</u> |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 86 | 123 |
| Andre finansielle omkostninger | 62 | 71 |
| | <u>148</u> | <u>194</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 1.205 | 1.088 |
| Årets skat i alt | <u>1.205</u> | <u>1.088</u> |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 2016 |
| | | DK 1.000 |
| Kostpris 1. september 2015 | | <u>8.204</u> |
| Kostpris 31. august 2016 | | <u>8.204</u> |
| Nedskrivninger 1. september 2015 | | -150 |
| Valutakursregulering udenlandsk dattervirksomhed | | -21 |
| Årets resultat | | <u>-291</u> |
| Nedskrivninger 31. august 2016 | | <u>-462</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2016 | | <u>7.743</u> |
| | | <u>Ejerandel</u> |
| BW DBL Logistica, S.L., Spanien | | 100% |

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

| | Anparts- kapital | Overført overskud | I alt |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| | DK 1.000 | DK 1.000 | DK 1.000 |
| Egenkapital 1. september | 1.000 | 423.268 | 424.268 |
| Valutakursreguleringer | 0 | -21 | -21 |
| Årets resultat | 0 | 3.980 | 3.980 |
| Egenkapital 31. august | 1.000 | 427.227 | 428.227 |

Selskabets anpartskapital er fordelt på en anpart á DKK 1.000.000.

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

6 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er ingen eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser pr. 31. august 2016.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LLES Holding ApS, 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 LLES Finans ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2015/16 er aflagt i TDKK.

Koncernforhold

Årsrapporten for LLES Finans ApS indgår i koncernregnskabet for LLES Holding ApS, CVR-nr. 31 36 46 98.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Regnskabspraksis

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 finansiel 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 finansiel post.

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 omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "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 LLES Holding ApS. 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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.

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser (fortsat)

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

Aktuelle skattetilgodehavender 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 nominel værdi.