

LLES Finans ApS

Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

CVR-nr. 33 08 40 13

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/9 – 31/8)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24. januar 2020

Uffe Baller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september – 31. august	8
Balance 31. august	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Noter, regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 for LLES Finans ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. januar 2020

Direktion

Jacob Brunsborg

Hans Henrik Kjølby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LLES Finans ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for LLES Finans ApS for regnskabsåret 1. september 2018 – 31. august 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 24. januar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh

statsautoriseret revisor

mne26783

Selskabsoplysninger

Selskabet

LLES Finans ApS
Sødalsparken 18
8220 Brabrand

CVR-nr.: 33 08 40 13
Regnskabsår: 1. september – 31. august
Hjemstedskommune: Aarhus

Direktion

Jacob Brunsborg
Hans Henrik Kjølby

Revision

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

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus C

Hoved - og nøgletal (DKK '000)

	2018/19 DKK '000	2017/18 DKK '000	2016/17 DKK '000	2015/16 DKK '000	2014/15 DKK '000
Hovedtal					
Resultat					
Omsætning	0	0	0	0	0
Resultat af primær drift	-52	-50	-50	-33	-32
Resultat af finansielle poster	144.741	59.808	34.064	5.218	7.356
Årets resultat	159.318	76.594	41.034	3.980	6.236
Balancen					
Balance sheet total	6.374.280	6.170.742	6.025.430	444.926	439.721
Equity	2.031.658	1.872.340	1.795.439	428.227	424.268
Pengestrømme					
Investment in tangible assets	0	0	0	0	0
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	31,9%	30,3%	29,8%	96,2%	96,5%
Forrentning af egenkapital	8,2%	8,2%	3,7%	0,9%	1,5%
Antal medarbejdere	0	0	0	0	0

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er holding virksomhed.

Udvikling i året

Årsrapporten udviser et overskud på TDKK 159.318.

Selskabets egenkapital pr. 31. august 2019 udgør TDKK 2.031.658.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af, at det tilknyttede selskab i regnskabsåret har solgt alle kapitalandele i datterselskaber.

Målsætning og forventer til det kommende år.

Selskabet forventer for regnskabsåret 2019/20 et væsentligt lavere resultat.

Eksternt miljø

Selskabets aktiviteter udøves på en miljømæssig forsvarlig måde.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	2018/19 DKK 1.000	2017/18 DKK 1.000
Andre eksterne omkostninger		52	50
Resultat før finansielle poster		-52	-50
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		211.195	135.228
Finansielle indtægter		16	0
Finansielle omkostninger	1	66.470	75.420
Finansielle poster		144.741	59.808
Resultat før skat		144.689	59.758
Skat af årets resultat	2	14.629	16.835
Årets resultat		159.318	76.594
Resultatdisponering	3		

Balance 31. august

Aktiver

	Note	2019 DKK 1.000	2018 DKK 1.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	6.359.651	6.154.139
Finansielle anlægsaktiver		6.359.651	6.154.139
Anlægsaktiver		6.359.651	6.154.139
Tilgodehavende selskabsskat		14.629	16.603
Tilgodehavender		14.629	16.603
Omsætningsaktiver		14.629	16.603
Aktiver		6.374.280	6.170.742

Balance 31. august

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		DKK 1.000	DKK 1.000
Selskabskapital		1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode		419.678	201.059
Overført resultat		1.610.981	1.670.281
Egenkapital		2.031.658	1.872.340
Ansvarlig lånekapital		0	4.190.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	4.190.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.258.259	0
Anden gæld		84.363	108.402
Kortfristede gældsforpligtelser		4.342.622	108.402
Gældsforpligtelser		4.342.622	4.298.402
Passiver		6.374.280	6.170.742
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Egenkapital 1. september	1.000	201.059	1.670.282	1.872.340
Årets resultat	0	218.619	-59.301	159.318
Egenkapital 31. august	1.000	419.678	1.610.981	2.031.658

Noter til årsrapporten

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
1 Finansielle omkostninger		
I beløbet er indeholdt renter til tilknyttede virksomheder:	3.839	4
	<u>3.839</u>	<u>4</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	14.629	16.603
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	232
	<u>14.629</u>	<u>16.835</u>
3 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode	218.619	201.752
Overført resultat	-59.301	-125.158
	<u>159.318</u>	<u>76.594</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019</u>	
	DKK 1.000	
4 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. september	5.953.080	
Afgang	-13.107	
Kostpris 31. august	<u>5.939.973</u>	
Værdireguleringer 1. september	201.059	
Årets resultat	215.077	
Afgang	3.542	
Værdireguleringer 31. august	<u>419.678</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. august	<u>6.359.651</u>	
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
LLES Holding ApS	Aarhus	100%

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LLGB Holding ApS, der er administrationselskab 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.

JYSK Holding A/S har indgået aftale om koncernkonto for Lars Larsen Group. Der er pr. 31. august 2019 trukket DKK 0 på den samlede koncernfacilitet. Som deltager i koncernkontoordningen har LLES Finans ApS afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter som sikkerhed for JYSK Holding A/S' forpligtelser i henhold til koncernkontoaftalen.

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

LLGB Holding ApS, Sødalsparken 18, 8220 Brabrand

Bestemmende indflydelse

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsmæssige vilkår efter årsregnskabslovens § 98c, stk.7.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for LLES Finans ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i TDKK.

Koncernforhold

Koncernregnskab udarbejdes ikke jf. årsregnskabslovens §112.

Årsrapporten for LLES Finans ApS indgår i koncernregnskabet for LLGB Holding ApS, CVR-nr. 30 60 86 90, Aarhus.

Der er under henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, da selskabets pengestrømme indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for LLGB Holding ApS.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Noter, regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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 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 LLGB 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.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder 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.

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.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Soliditetsgrad = $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Forrentning af egenkapital = $\frac{\text{ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$