

# **LILLY SCHMIDT DAVIDSEN HOLDING ApS**

Enghavevej 9, 2  
7100 Vejle

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**25/05/2016**

**Lilly Schmidt Davidsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** LILLY SCHMIDT DAVIDSEN HOLDING ApS  
Enghavevej 9, 2  
7100 Vejle

CVR-nr: 33746393  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor** GRAUNGAARD & PARTNERE REGISTRERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Enghavevej 9  
7100 Vejle  
DK Danmark  
CVR-nr: 25828135  
P-enhed: 1008186479

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Lilly Schmidt Davidsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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 til 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 20/05/2016

## Direktion

Lilly Schmidt Davidsen

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det indstilles til generalforsamlingen, at den træffer beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i LILLY SCHMIDT DAVIDSEN HOLDING ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LILLY SCHMIDT DAVIDSEN HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 handlinger 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, 20/05/2016

Preben Graungaard

Registreret revisor HD

GRAUNGAARD & PARTNERE REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 25828135

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## 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 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 eventuelle afdrag og 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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen, som omfatter lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen på baggrund af indgående lejekontrakter.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejedomsudgifter samt administration, lokaler mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a'conto-skatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme til kostpris. En eventuel værdiforringelse af investeringsejendomme foretages ejendom for ejendom på baggrund i en skønnet markedsværdi. Beregning af markedsværdien sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash-flow model, hvor de fremtidige pengestrømme ved ejerskab af investeringsejendommene tilbagediskonteres.

### **Finansielle anlægsaktiver**

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 modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapir og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til kostpris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **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 (deklareringstidspunktet).

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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. Den aktuelle skat afsættes med den for indkomståret aktuelle skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. 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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som rentekomkostninger over låneperioden.



Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>88.383</b>	<b>105.909</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>88.383</b>	<b>105.909</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		2.079.472	783.991
Andre finansielle indtægter .....		20.377	
Øvrige finansielle omkostninger .....		-142.283	-107.225
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.045.949</b>	<b>782.675</b>
Skat af årets resultat .....		0	-9.673
<b>Årets resultat .....</b>		<b>2.045.949</b>	<b>773.002</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		50.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		0	-262.241
Overført resultat .....		1.995.349	1.035.243
<b>I alt .....</b>		<b>2.045.949</b>	<b>773.002</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger .....		4.309.104	4.309.104
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>4.309.104</b>	<b>4.309.104</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		0	40.861
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		3.488.372	2.795.013
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.488.372</b>	<b>2.835.874</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>7.797.476</b>	<b>7.144.978</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	692.792
Udsudte skatteaktiver .....		9.000	9.000
Andre tilgodehavender .....		491.107	
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>500.107</b>	<b>701.792</b>
Likvide beholdninger .....		498.531	49.982
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>998.638</b>	<b>751.774</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>8.796.114</b>	<b>7.896.752</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		80.000	80.000
Overført resultat .....		5.426.314	3.430.365
Forslag til udbytte .....		50.000	0
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>5.556.314</b>	<b>3.510.365</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		3.195.000	3.195.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.195.000</b>	<b>3.195.000</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt .....		0	385.788
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		34.800	34.800
Skyldig selskabsskat .....		0	53.766
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		10.000	10.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		0	707.033
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>44.800</b>	<b>1.191.387</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.239.800</b>	<b>4.386.387</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>8.796.114</b>	<b>7.896.752</b>

# Noter

## 1. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivet er investering i aktier, anpartar og udlejningsejendomme.

## 2. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

## 3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter tkr. 3.195 og ejerpantebrevr til ejerforeninger t.kr. 45 , er der givet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør tkr. 4.309.

## 4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Der har ikke været nogen ansatte.