

# **Laka Invest ApS**

**c/o Millward Brown Denmark ApS, Rådhuspladsen 45, 5., 1550 København V**

**CVR-nr. 25 48 35 02**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

---

Lars Kaa Andersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |                    |
| Ledelsespåtegning                               | 1                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer             | 2                  |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |                    |
| Selskabsoplysninger                             | 4                  |
| Ledelsesberetning                               | 5                  |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b> |                    |
| Resultatopgørelse                               | 6                  |
| Balance   | 7                  |
| Noter   | 9                  |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 12                 |

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Laka Invest 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2016

### **Direktion**

Lars Kaa Andersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Laka Invest ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Laka Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

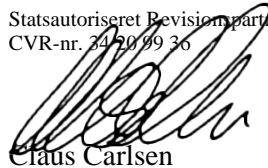
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. november 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Claus Carlsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>             | Laka Invest ApS<br>c/o Millward Brown Denmark ApS<br>Rådhuspladsen 45, 5.<br>1550 København V     |
|                              | CVR-nr.: 25 48 35 02  |
|                              | Stiftet: 28. juni 2000  |
|                              | Hjemsted: København   |
|                              | Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016   |
| <b>Direktion</b>             | Lars Kaa Andersen   |
| <b>Revision</b>              | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Stockholmsgade 45<br>2100 København Ø |
| <b>Modervirksomhed</b>       | Laka Consult ApS  |
| <b>Associeret virksomhed</b> | Millward Brown Denmark ApS, København   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter er at varetage almindelig investering, herunder investering i unoterede aktier, samt udøvelse af konsulentvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -207 t.kr. mod -46 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 29.217 t.kr. mod 4.199 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er stærkt påvirket af salget af den associerede virksomhed.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

| Note  | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>t.kr. |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                | <b>-206.811</b>   | <b>-46</b>       |
| 1 Personaleomkostninger                         | -824.971          | 0                |
| <b>Driftsresultat</b>                           | <b>-1.031.782</b> | <b>-46</b>       |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 2.429.659         | 4.146            |
| 2 Andre finansielle indtægter                   | 28.019.104        | 227              |
| 3 Andre finansielle omkostninger                | -460.917          | -128             |
| <b>Resultat før skat</b>                        | <b>28.956.064</b> | <b>4.199</b>     |
| 4 Skat af årets resultat                        | 261.008           | 0                |
| <b>Årets resultat</b>                           | <b>29.217.072</b> | <b>4.199</b>     |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>         |                   |                  |
| Udbytte for regnskabsåret                       | 29.225.000        | 4.200            |
| Disponeret fra overført resultat                | -7.928            | -1               |
| <b>Disponeret i alt</b>                         | <b>29.217.072</b> | <b>4.199</b>     |



**Balance 30. juni**

| Note   | 2016<br>kr.       | 2015<br>t.kr. |
|--|-------------------|---------------|
| <b>Aktiver</b>                               |                   |               |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |                   |               |
| 5 Kapitalandel i associeret virksomhed       | 0                 | 63            |
| Finansielle anlægsaktiver i alt              | 0                 | 63            |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>0</b>          | <b>63</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                   |               |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0                 | 4.146         |
| Tilgodehavende selskabsskat                  | 276.214           | 78            |
| Andre tilgodehavender                        | 1.057             | 30            |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 51.012            | 25            |
| Tilgodehavender i alt                        | 328.283           | 4.279         |
| Andre værdipapirer                           | 2.733.351         | 2.198         |
| Værdipapirer i alt                           | 2.733.351         | 2.198         |
| Likvide beholdninger                         | 29.332.823        | 1.052         |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>32.394.457</b> | <b>7.529</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>32.394.457</b> | <b>7.592</b>  |

**Balance 30. juni**

| <b>Passiver</b>           |  | 2016              | 2015         |
|---------------------------|--|-------------------|--------------|
| Note                      |  | kr.               | t.kr.        |
| <b>Egenkapital</b>        |  |                   |              |
| 6                         | Anpartskapital                           | 125.000           | 125          |
| 7                         | Overført resultat                        | 3.166             | 11           |
| 8                         | Foreslået udbytte for regnskabsåret      | 29.225.000        | 4.200        |
|                           | <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>29.353.166</b> | <b>4.336</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b> |  |                   |              |
|                           | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 35.000            | 35           |
|                           | Gæld til associerede virksomheder        | 3.006.291         | 3.221        |
|                           | Kortfristede gældsforpligtelser i alt    | 3.041.291         | 3.256        |
|                           | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>          | <b>3.041.291</b>  | <b>3.256</b> |
|                           | <b>Passiver i alt</b>                    | <b>32.394.457</b> | <b>7.592</b> |
| <b>9 Eventualposter</b>   |  |                   |              |

**Noter**

|  | 2015/16<br>kr.    | 2014/15<br>t.kr. |
|--|-------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                          |                   |                  |
| Lønninger og gager                                       | 824.971           | 0                |
|  | <b>824.971</b>    | <b>0</b>         |
| <b>2. Andre finansielle indtægter</b>                    |                   |                  |
| Renter, pengeinstitutter                                 | 9.176             | 34               |
| Renter, obligationer                                     | 72.733            | 60               |
| Udbytte aktier   | 58.289            | 35               |
| Avance ved salg af anparter i associeret virksomhed      | 27.878.906        | 0                |
| Kursregulering af værdipapirer, der er omsætningsaktiver | 0                 | 98               |
|  | <b>28.019.104</b> | <b>227</b>       |
| <b>3. Andre finansielle omkostninger</b>                 |                   |                  |
| Renter, tilknyttede virksomheder                         | 122.535           | 124              |
| Andre finansielle omkostninger                           | 338.382           | 4                |
|  | <b>460.917</b>    | <b>128</b>       |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                         |                   |                  |
| Skat af årets resultat                                   | -261.008          | 0                |
|  | <b>-261.008</b>   | <b>0</b>         |

**Noter**

|  | 30/6 2016<br>kr.  | 30/6 2015<br>t.kr. |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b> |                   |                    |
| Kostpris 1. juli 2015                          | 136.999           | 137                |
| Afgang i årets løb                             | -136.999          | 0                  |
| <b>Kostpris 30. juni 2016</b>                  | <b>0</b>          | <b>137</b>         |
| Opskrivninger 1. juli 2015                     | -74.499           | -74                |
| Årets resultat                                 | 2.429.659         | 4.146              |
| Udbytte  | 0                 | -4.146             |
| Afgang i årets løb                             | -2.355.160        | 0                  |
| <b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>             | <b>0</b>          | <b>-74</b>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>     | <b>0</b>          | <b>63</b>          |
| <b>6. Anpartskapital</b>                       |                   |                    |
| Anpartskapital 1. juli 2015                    | 125.000           | 125                |
|  | <b>125.000</b>    | <b>125</b>         |
| <b>7. Overført resultat</b>                    |                   |                    |
| Overført resultat 1. juli 2015                 | 11.094            | 12                 |
| Årets overførte overskud eller underskud       | -7.928            | -1                 |
|  | <b>3.166</b>      | <b>11</b>          |
| <b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>  |                   |                    |
| Udbytte for regnskabsåret                      | 29.225.000        | 4.200              |
|  | <b>29.225.000</b> | <b>4.200</b>       |

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Laka Consult ApS som administrationselskab 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: 308 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af den nye årsregnskabslov ændret på behandlingen af foreslået udbytte for regnskabsåret. Det foreslåede udbytte er optaget som en del af egenkapitalen, hvilket har medført, at egenkapitalen som følge heraf er øget med kr. 29,2 mio.. Sammenligninstal er tilpasset den ændret regnskabspraksis vedrørende foreslået udbytte.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab omfatter omkostninger til eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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 dattervirksomheder.

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).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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 Laka Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lars Kaa Andersen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-527921536486

IP: 80.167.217.219

2016-12-12 18:10:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IO1PC-UJ1YJ-L7H50-JPF1Y-6VL7O-3CC5L

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>