

ÅRSRAPPORT 2015/16

Laguna Classic Invest ApS
c/o Sønderup I/S, Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

CVR nr. 26632900

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 28. september 2016



Lars Stenkjær Rasmussen



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance pr. 30. juni	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for Laguna Classic Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs Lyngby, den 28. september 2016

Direktion



Lars Stenkjær Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Laguna Classic Invest ApS

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for Laguna Classic 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten efter principperne om fortsat drift (going concern). Vi tager forbehold for det valgte princip om going concern, da ledelsen ikke overfor revisionen har dokumenteret, at selskabet kan opretholde finansieringen af de foretagne investeringer, herunder sikre den fornødne likviditet til fortsættelse af driften i det kommende regnskabsår. Et ændret princip for regnskabsaflæggelse vil kunne påvirke værdiansættelsen af selskabets aktiver og vil have en direkte påvirkning på årets resultat og egenkapital, hvorfor vi tager forbehold for effekten af en sådan ændring.

Desuden har selskabets ledelse ikke været i stand til at forevise tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for regnskabsposterne Andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver, Sikkerhedsstillelser samt indestående i- og gæld til Kreditinstitutter i øvrigt. Som følge af disse forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kunne være anset for nødvendige i relation til registrerede eller ikke-registrerede værdipapirer, sikkerhedsstillelser og bankmellemværende samt de elementer, som udgør resultatopgørelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion på årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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.

Ringsted, den 28. september 2016

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret 2015/16 bestået i at nedbringe og pleje selskabets balance, herunder selskabets gældsbreve og andre svært omsættelige aktiver

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskabsår har resultatmæssigt været utilfredsstillende.

Selskabet har i løbet af regnskabsåret beskæftiget sig meget med at nedbringe selskabets balance, hvilket er lykket i begrænset omfang.

Det er dog i regnskabsåret lykket at nedbringe gælden på nogle af selskabets gældsbreve og herved reducere selskabets gæld. Dette har dog ikke betydet en bedring i selskabets frie likviditet, da nedbringelse af balancen på gældsbrevene alene har betydet at gælden, som er pantsat til selskabets långivere er nedbragt, men ikke at der er frie midler til rådighed.

Årsrapporten er foretaget ud fra en fortsat drift (going concern) betragtning. Denne betragtning er afhængig af bankernes velvilje til fortsat finansiering. Ved regnskabsafslutningen er denne velvilje til stede på samme begrænset niveau som i de foregående regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er strategien med at nedbringe selskabets gæld fortsat og denne strategi forventes at fortsætte også i det kommende regnskabsår.

Der er ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle styrke.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Laguna Classic Invest ApS 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 43A valgt at indregne kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et resultat af nettoomsætningen med fradrag af vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisation sværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	-3.517.265	-190.310
1. Personaleomkostninger	0	-899
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-3.517.265	-191.209
Andre finansielle indtægter	93.087	142.108
Øvrige finansielle omkostninger	-181.200	-256.466
RESULTAT FØR SKAT	-3.605.378	-305.567
ÅRETS RESULTAT	-3.605.378	-305.567
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-3.605.378	-305.567
Disponeret i alt	-3.605.378	-305.567

Balance pr. 30. juni

Note	2015/16	2014/15
AKTIVER		
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.973.027	7.833.876
Andre tilgodehavender	0	1.307.075
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.973.027	9.140.951
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.973.027	9.140.951
Likvide beholdninger	109	14.217
Likvide beholdninger i alt	109	14.217
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	109	14.217
AKTIVER I ALT	4.973.136	9.155.168

Balance pr. 30. juni

Note	2015/16	2014/15
PASSIVER		
3. Egenkapital		
4. Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	-39.311.456	-35.706.078
EGENKAPITAL ALT	-29.311.456	-25.706.078
Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	1.037.500	1.037.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.037.500	1.037.500
Kreditinstitutter i øvrigt	32.184.262	32.701.838
Leverandører af varer og tjenesteydelser	171.730	171.731
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	38.766
Anden gæld	0	21.625
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	891.100	889.786
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.247.092	33.823.746
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	34.284.592	34.861.246
PASSIVER I ALT	4.973.136	9.155.168

5. Usikkerhed om fortsat drift
6. Hovedaktivitet
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
8. Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personalemkostninger		
Andre udgifter til social sikring	0	899
Personalemkostninger i alt	0	899
2. Finansielle anlægsaktiver		
Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder LC-UK Invest ApS, Ringsted, ejerandel 100%		
3. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	10.000.000	10.000.000
Ultimo	10.000.000	10.000.000
Overført resultat		
Primo	-35.706.078	-35.400.511
Overført fra resultatdisponering	-3.605.378	-305.567
Ultimo	-39.311.456	-35.706.078
Egenkapital ultimo	-29.311.456	-25.706.078

4. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 10.000 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

5. Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der kan tilføres ny kapital eller af bankernes velvilje til fortsat finansiering på de nuværende vilkår. Ved regnskabsafslutningen er denne velvilje til stede på samme begrænset niveau som i de foregående regnskabsår.

6. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at yde finansiel rådgivning samt finansiering af pante- og gældsbreve. Herudover beskæftiger selskabet sig med handel med værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i værdipapirer, gældsbreve og likvide beholdninger.

Noter

8. Eventualposter

Selskabet har et skattemæssigt underskud samt skattemæssige tab på værdipapirer til fremførsel. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.

Værdien af skatteaktivet udgør tkr. 1.662.