

ÅRSRAPPORT
1. juli 2017 - 30. juni 2018

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

CVR nr. 26632900

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
CVR nr. 31824559

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 20. november 2018

Dirigent

Lars Stenkjær Rasmussen

Indholdsfortegnelse

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

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 20. november 2018

Direktion

Lars Stenkjær Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Laguna Classic Invest ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Laguna Classic Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets ledelse har ikke været i stand til at forevise tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for regnskabsposterne 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 sikkerhedsstillelser og bankmellemværende samt de elementer, som udgør resultatopgørelsen.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets 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 forsættelse 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.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. 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 revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af 'Grundlag for manglende konklusion', har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Ringsted, den 20. november 2018

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i regnskabsåret 2017/18 bestået i at nedbringe og pleje selskabets balance, herunder selskabets gældsbreve.

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 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 2017/18 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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 regskabspost 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 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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	44.602	-4.271.110
Andre finansielle indtægter	190.654	33.956
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-167.235</u>	<u>-178.452</u>
RESULTAT FØR SKAT	<u>68.021</u>	<u>-4.415.606</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>68.021</u>	<u>-4.415.606</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>68.021</u>	<u>-4.415.606</u>
Disponeret i alt	<u>68.021</u>	<u>-4.415.606</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2017/18	2016/17
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	600.000
Andre tilgodehavender	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	600.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	0	600.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.000	40.000
Periodeafgrænsningsposter	3.000	0
Tilgodehavender i alt	48.000	40.000
Likvide beholdninger	8.999	8.329
Likvide beholdninger i alt	8.999	8.329
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	56.999	48.329
AKTIVER I ALT	56.999	648.329

Balance pr. 30. juni

Note	2017/18	2016/17
PASSIVER		
1. Egenkapital		
Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	-43.659.040	-43.727.062
EGENKAPITAL ALT	-33.659.040	-33.727.062
Kreditinstitutter i øvrigt	31.615.709	32.275.061
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.209.230	1.209.230
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	891.100	891.100
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.716.039	34.375.391
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	33.716.039	34.375.391
PASSIVER I ALT	56.999	648.329
2. Usikkerhed om fortsat drift		
3. Hovedaktivitet		
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5. Eventualposter		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Egenkapital		
Selskabskapital		
Primo	10.000.000	10.000.000
Ultimo	10.000.000	10.000.000
Overført resultat		
Primo	-43.727.061	-39.311.456
Overført fra resultatdisponering	68.021	-4.415.606
Ultimo	-43.659.040	-43.727.062
Egenkapital ultimo	-33.659.040	-33.727.062

2. 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.

3. 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.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

5. 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 på fremførbart skattemæssigt underskud udgør tkr. 4.127.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Lars Stenkjær Rasmussen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-317136267776
Tidspunkt for underskrift: 20-11-2018 kl.: 17:05:28
Underskrevet med NemID

Tom Sønderup

Som Revisor NEM ID
RID: 59926222
Tidspunkt for underskrift: 21-11-2018 kl.: 07:17:19
Underskrevet med NemID

Lars Stenkjær Rasmussen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-317136267776
Tidspunkt for underskrift: 21-11-2018 kl.: 10:15:59
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 02158dc0Wmuh15666433