

**ÅRSRAPPORT**  
**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

**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 30. november 2020

**Dirigent**

Lars Stenkjær Rasmussen

## Indholdsfortegnelse

---

|  |    |
|--|----|
| Ledelsespåtegning                          | 3  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 7  |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni       | 10 |
| Balance pr. 30. juni                       | 11 |
| Noter                                      | 13 |

## Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 30. november 2020

### Direktion

Lars Stenkjær Rasmussen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejerne i Laguna Classic Invest ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Laguna Classic Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 årsregnskabet'. 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i noterne omkring usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til at selskabet har haft underskud og tabt kapitalen. Ledelsen bedømmer, at der i de kommende 12 måneder fra balancedagen vil være kredit til rådighed fra leverandører og kapitalejere, samt at der kan tilføres yderligere likviditet i form af lån fra kapitalejere, og aflægger således i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Ledelsen forventer at der indgås forlig med de enkelte kreditinstitutter.

Opfyldes forudsætningerne ikke eller opfyldes de kun delvist og opnår selskabet ikke tilførsel af kapital til afvikling af forlig og yderligere eventuelle krav fra de tilbageværende kreditinstitutter, er der væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets evne til at fortsætte driften og dermed indfri sine forpligtelser, som de forfalder.

### 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

Ringsted, den 30. november 2020

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31824559**

Tom Sønderup  
statsautoriseret revisor  
mne10489

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Laguna Classic Invest ApS 2019/20 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**

#### **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 indfrielsekurs.

#### **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.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.



# Anvendt regnskabspraksis

---

## 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 gældsmetode 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 nettorealisationseværdi.

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                                   | 2019/20                 | 2018/19                  |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste                      | 302.609                 | 29.560                   |
| Andre finansielle indtægter            | 780.515                 | 13.587.209               |
| Øvrige finansielle omkostninger        | -298                    | -287.390                 |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b>               | <b><u>1.082.826</u></b> | <b><u>13.329.379</u></b> |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                  | <b><u>1.082.826</u></b> | <b><u>13.329.379</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |                         |                          |
| Overført resultat                      | <u>1.082.826</u>        | <u>13.329.379</u>        |
| <b>Disponeret i alt</b>                | <b><u>1.082.826</u></b> | <b><u>13.329.379</u></b> |

## Balance pr. 30. juni

| Note                                   | 2019/20      | 2018/19       |
|--|--------------|---------------|
| <b>AKTIVER</b>                         |              |               |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>       |              |               |
| Andre tilgodehavender                  | 0            | 0             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>      |
| <br>                                   |              |               |
| Periodeafgrænsningsposter              | 3.000        | 3.000         |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>           | <b>3.000</b> | <b>3.000</b>  |
| <br>                                   |              |               |
| Likvide beholdninger                   | 3.791        | 47.479        |
| <b>Likvide beholdninger i alt</b>      | <b>3.791</b> | <b>47.479</b> |
| <br>                                   |              |               |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>         | <b>6.791</b> | <b>50.479</b> |
| <br>                                   |              |               |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                   | <b>6.791</b> | <b>50.479</b> |

## Balance pr. 30. juni

| Note   | 2019/20            | 2018/19            |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIVER</b>                              |                    |                    |
| <b>1. Egenkapital</b>                        |                    |                    |
| Selskabskapital                              | 10.000.000         | 10.000.000         |
| Overført resultat                            | -29.246.835        | -30.329.662        |
| <b>EGENKAPITAL ALT</b>                       | <b>-19.246.835</b> | <b>-20.329.662</b> |
| <br>   |                    |                    |
| Kreditinstitutter i øvrigt                   | 17.161.217         | 18.252.732         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 1.174.230          | 1.209.230          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse        | 918.179            | 918.179            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>19.253.626</b>  | <b>20.380.141</b>  |
| <br>   |                    |                    |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>               | <b>19.253.626</b>  | <b>20.380.141</b>  |
| <br>   |                    |                    |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                        | <b>6.791</b>       | <b>50.479</b>      |

2. Usikkerhed om fortsat drift
3. Hovedaktivitet
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
5. Eventualposter

## Noter

|                                  | 2019/20            | 2018/19            |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1. Egenkapital</b>            |                    |                    |
| <b>Selskabskapital</b>           |                    |                    |
| Primo                            | 10.000.000         | 10.000.000         |
| <b>Ultimo</b>                    | <b>10.000.000</b>  | <b>10.000.000</b>  |
| <b>Overført resultat</b>         |                    |                    |
| Primo                            | -30.329.661        | -43.659.041        |
| Overført fra resultatdisponering | 1.082.826          | 13.329.379         |
| <b>Ultimo</b>                    | <b>-29.246.835</b> | <b>-30.329.662</b> |
| <b>Egenkapital ultimo</b>        | <b>-19.246.835</b> | <b>-20.329.662</b> |

### 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 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. 956.608.

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 Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-317136267776  
Tidspunkt for underskrift: 30-11-2020 kl.: 15:24:34  
Underskrevet med NemID

## Lars Stenkjær Rasmussen

---

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-317136267776  
Tidspunkt for underskrift: 30-11-2020 kl.: 15:24:34  
Underskrevet med NemID

## Tom Sønderup

---

Som Revisor NEM ID  
RID: 1232019958738  
Tidspunkt for underskrift: 30-11-2020 kl.: 15:25:59  
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](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: c067b4f2fMK241125829