

# Investeringselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S

Scherfigsvej 1, 2100 København Ø

CVR-nr. 27 26 34 53



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. juni 2016

Som dirigent:

Erik Steen Wiborg-Nissen



Building a better  
working world



## Indhold

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning                    | 2  |
| Den uafhængige revisors erklæringer  | 3  |
| Ledelsesberetning                    | 5  |
| Beretning                            | 5  |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6  |
| Resultatopgørelse                    | 6  |
| Balance                              | 7  |
| Egenkapitalopgørelse                 | 9  |
| Noter                                | 10 |

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Investeringsselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

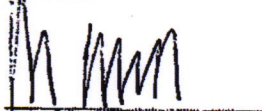
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2016

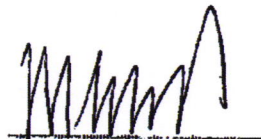
Direktion:



Mikkel Scheel

Bestyrelse:

Tommy Paulsen  
 formand



Mikkel Scheel



Erik Steen Wiborg-Nissen



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Investeringselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 med forbehold.

#### Forbehold

##### Grundlag for konklusion med forbehold

Der foreligger ikke revideret regnskab for koncernselskabet, LSW Invest Europa GmbH for 2015, og der er ikke truffet nærmere aftale om tilbagebetaling af dette selskabs udlån til selskabet. Vi tager derfor forbehold for tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med en saldo på 6.323 t.kr. Selskabets datterselskaber har tillige udlån til LSW Invest Europa GmbH. Der er samme usikkerhed til værdien af disse udlån. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af kapitalandelene og mellemregningen med datterselskaberne, som er bogført med 448 t.kr. Eventuel værdiregulering af mellemregningen og kapitalandelene vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling væsentligt.

##### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

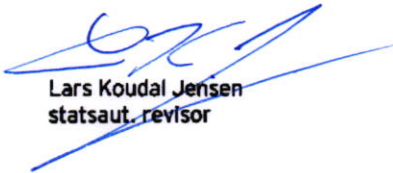


## Den uafhængige revisors erklæring

### 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.

Vejle, den 7. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Koudal Jensen  
statsaut. revisor



## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed eller anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

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

Selskabet har stoppet med at drive udlejning af kontorejendommene og har i foregående regnskabsår solgt selskabets udlejningsejendom.

Årets resultat er negativt påvirket renteomkostninger på mellemværende.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

| Note | kr.   | 2015            | 2014              |
|------|---|-----------------|-------------------|
|      | <b>Bruttotab</b>  | <b>-99.924</b>  | <b>-1.042.774</b> |
|      | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0               | -46.000           |
|      | <b>Resultat af primær drift</b>                                   | <b>-99.924</b>  | <b>-1.088.774</b> |
| 2    | Finansielle indtægter   | 144.127         | 127.434           |
| 3    | Finansielle omkostninger  | -203.075        | -787.612          |
|      | <b>Resultat før skat</b>  | <b>-158.872</b> | <b>-1.748.952</b> |
| 4    | Skat af årets resultat  | 37.335          | 391.667           |
|      | <b>Årets resultat</b>   | <b>-121.537</b> | <b>-1.357.285</b> |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |                 |                   |
|      | Overført resultat   | -121.537        | -1.357.285        |
|      |   | <b>-121.537</b> | <b>-1.357.285</b> |



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr.  | 2015             | 2014              |
|------|--|------------------|-------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |                  |                   |
|      | <b>Anlægsaktiver</b>                         |                  |                   |
| 5    | Finansielle anlægsaktiver                    |                  |                   |
|      | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 248.714          | 248.714           |
|      |  | <u>248.714</u>   | <u>248.714</u>    |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <u>248.714</u>   | <u>248.714</u>    |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                     |                  |                   |
|      | Tilgodehavender                              |                  |                   |
|      | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.648.537        | 6.504.484         |
|      | Periodeafgrænsningsposter                    | 12.130           | 13.479            |
|      |  | <u>6.660.667</u> | <u>6.517.963</u>  |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | 167              | 8.250.167         |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <u>6.660.834</u> | <u>14.768.130</u> |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u>6.909.548</u> | <u>15.016.844</u> |





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | kr.  | 2015             | 2014              |
|------|--|------------------|-------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                                    |                  |                   |
|      | <b>Egenkapital</b>                                 |                  |                   |
|      | Selskabskapital                                    | 625.000          | 625.000           |
|      | Overført resultat                                  | 485.251          | 606.788           |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>1.110.251</b> | <b>1.231.788</b>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                          |                  |                   |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             |                  |                   |
|      | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 0                | 94.250            |
|      | Gæld til realkreditinstitutter                     | 0                | 3.682.047         |
|      | Gæld til banker                                    | 7.847            | 4.411.927         |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 0                | 215.458           |
|      | Gæld til tilknyttede virksomheder                  | 5.324.059        | 4.938.544         |
|      | Anden gæld   | 467.391          | 442.830           |
|      |  | <b>5.799.297</b> | <b>13.785.056</b> |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>5.799.297</b> | <b>13.785.056</b> |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                              | <b>6.909.548</b> | <b>15.016.844</b> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventuaiposter m.v.
- 7 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

| kr.                                  | Selskabskapital | Overført resultat | I alt            |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015           | 625.000         | 606.788           | 1.231.788        |
| Årets resultat                       | 0               | -121.537          | -121.537         |
| <b>Egenkapital 31. december 2015</b> | <b>625.000</b>  | <b>485.251</b>    | <b>1.110.251</b> |

Selskabets aktiekapital har ikke ændret sig i de sidste 4 foregående regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet dekleres.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henholdsvis til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

###### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

###### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

###### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

###### Egenkapital

###### Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

###### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

| kr.  | 2015            | 2014  |
|--|-----------------|---|
| <b>2 Finansielle indtægter</b>                 |                 |   |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder    | 130.088         | 127.434   |
| Andre finansielle indtægter                    | 14.039          | 0   |
|  | <u>144.127</u>  | <u>127.434</u>                                  |
| <b>3 Finansielle omkostninger</b>              |                 |   |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 103.722         | 176.774   |
| Renteomkostninger i øvrigt                     | 99.353          | 610.838   |
|  | <u>203.075</u>  | <u>787.612</u>                                  |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                |                 |   |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -37.335         | -391.667  |
|  | <u>-37.335</u>  | <u>-391.667</u>                                 |
| <b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>             |                 |   |
| kr.  |                 | <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |
| Kostpris 1. januar 2015                        |                 | 248.714   |
| Kostpris 31. december 2015                     |                 | 248.714   |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015        |                 | <u>248.714</u>                                  |
| kr.  | <b>Hjemsted</b> | <b>Ejerandel</b>                                |
| <b>Dattervirksomheder</b>                      |                 |   |
| Wiborg & Partnere ApS                          | København       | 100,00 %  |
| LSW Invest Europa ApS                          | København       | 60,00 %   |



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for datterselskabet Wiborg & Partnerer ApS' mellemværende med pengeinstitut. Wiborg & Partnerne ApS' bankgæld udgør i alt 405 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 kr. pr. 31. december 2015. eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 7 Nærtstående parter

Investeringselskabet Lomholt Scheel & Wiborg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| Navn  | Bopæl/Hjemsted   |
|---|--|
| Anpartsselskabet af 4/3 2002<br>ESW Holding ApS | Scherfløgsvej 1, 2100 København Ø<br>Bernstorffvænget 8, 2820 Gentofte |