

INVESTOR HOLDING ApS

Ålandsgade 12, 4 th
2300 København S

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

14/12/2016

Mathias Fabricius

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden INVESTOR HOLDING ApS
 Ålandsgade 12, 4 th
 2300 København S

 CVR-nr: 27707734
 Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor Revisionsfirmaet Erik Hultquist
 Hovedgaden 8
 3460 Birkerød
 DK Danmark

 CVR-nr: 15396105
 P-enhed: 1000916331

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Investor Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12/12/2016

Direktion

Mathias Fabricius
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i INVESTOR HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for INVESTOR HOLDING 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 handlinger 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

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.

Birkerød, 12/12/2016

Erik Hultquist
Registreret revisor HD/CAND. MERC. AUD.
Revisionsfirmaet Erik Hultquist
CVR: 15396105

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt

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.

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Bruttoresultat:

Bruttofortjeneste indregnes i resultatopgørelsen som nettoomsætning med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser, handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 postering direkte på egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele tilknyttet og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, eller

0 kr. såfremt værdien er negativ.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres ved resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne værdi 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.

Værdipapirer:

Andre kapitalandele, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til kostprisen på balancedagen.

Egenkapital:

Foreslået udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat:

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-88.707	-145.197
Resultat af ordinær primær drift		-88.707	-145.197
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.377.381	-721.432
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.835.137	2.535.246
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		151.948	249.594
Andre finansielle indtægter		0	34.341
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.827.000	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		0	-97.678
Andre finansielle omkostninger		-20.175	-8.860
Ordinært resultat før skat		8.673.822	1.846.014
Skat af årets resultat		-18.965	38.686
Årets resultat		8.654.857	1.884.700
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.630.756	1.813.814
Overført resultat		-26.499	20.986
I alt		8.654.857	1.884.700

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		563.516	3.767.897
Kapitalandele i associerede virksomheder		24.442.286	12.607.149
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	25.005.802	16.375.046
Anlægsaktiver i alt		25.005.802	16.375.046
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		453.157	2.070.785
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.295.303	4.592.791
Udskudte skatteaktiver		269.613	279.545
Andre tilgodehavender		176.695	7.169
Tilgodehavender i alt		4.194.768	6.950.290
Andre værdipapirer og kapitalandele		450.000	548.073
Værdipapirer og kapitalandele i alt		450.000	548.073
Likvide beholdninger		14	10.809
Omsætningsaktiver i alt		4.644.782	7.509.172
Aktiver i alt		29.650.584	23.884.218

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		23.879.952	15.249.196
Overført resultat		5.436.766	5.463.265
Forslag til udbytte		50.600	49.900
Egenkapital i alt	2	29.492.318	20.887.361
Gæld til banker		671	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		57.228	25.048
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		44.191	2.041.809
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		13.911	930.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		42.265	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		158.266	2.996.857
Gældsforpligtelser i alt		158.266	2.996.857
Passiver i alt		29.650.584	23.884.218

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Moderselskabet

Investor Holding ApS

Samt datterselskaberne:

Navn	Ejerandel	Andel	Andel
		indre værdi 30/6 2016 kr.	årets resultat 2015/2016 kr.
Lee & Partners ApS, cvr nr. 29 91 89 02	100%	171.772	-425.669
Ny Mariendal Holding ApS, cvr nr. 32 05 83 88	100%	391.744	-951.712

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn	Ejerandel	Andel	Andel
		indre værdi 30/6 2016 kr.	årets resultat 2015/2016 kr.
Bastionen Ejendomme ApS, cvr nr. 34 46 96 87	50%	24.185.179	11.833.846
Bibesia Invest ApS, cvr nr. 35 25 78 88	67%	257.107	1.291

Der er under henvisning til årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser ikke udarbejdet koncernrapport.

2. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overført resultat	Nettoreserve indre værdi	Udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	5.463.265	15.249.196	49.900	20.887.361
Udbetalt				-49.900	-49.900
Årets resultatdisponering		-26.499	8.630.756	50.600	8.654.857
Egenkapital ultimo	125.000	5.436.766	23.879.952	50.600	29.492.318

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Aktivitet:

Formidle venturekapital, udføre ledelsesrådgivning, handle med aktier og anparter i andre selskaber.