

## **LO Invest Holding ApS**

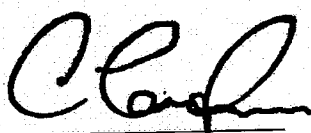
Stu­di­es­træ­de 31  
1455 Kø­ben­havn K

CVR-nr. 31 30 14 67

**Årsrapport 2015/16**

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 7 / 11 2016



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for LO Invest Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

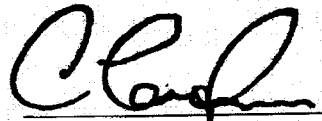
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18/1/2016

Direktion:



Christian Buch Lorentzen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Til kapitalejerne i LO Invest Holding ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for LO Invest 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 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 forbehold, der er beskrevet i afsnittet ”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**

Vi har ikke været i stand til at indhente tilstrækkelig og egnet dokumentation for værdiansættelse på kapitalandele, som er indregnet i balancen til kostpris på t.kr. 1.096. Vi har derfor ikke været i stand til at opnå en konklusion på årsregnskabet som helhed.

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Manglende konklusion**

På grund af betydeligheden af det 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 om årsregnskabet.

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


## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 7 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af en positiv udvikling i kapitalandele og af at man kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter i kreditinstitutter, men at det er ledelsens vurdering, at forholdene vil blive opfyldt, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## **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.

Gentofte, den 18/11/2016  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

**Selskabet**

LO Invest Holding ApS  
Stuðiestræde 31  
1455 København K

CVR-nr.: 31 30 14 67  
Stiftet: 12. marts 2008  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

**Direktion**

Christian Buch Lorentzen

**Revision**

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Smakkegårdsvej 217  
2820 Gentofte

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at være holding- og investeringsselskab, samt at drive reklamebureau med speciale i film og video produktion.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets har tabt over halvdelen af dets selskabskapital. Ledelsen forventer at reetablere selskabets egenkapital via fremtidig indtjening fra dets kapitalandele samt selskabets fortsatte drift.

Selskabets fortsatte drift er betinget af en positiv udvikling i selskabets kapitalandele og af at selskabet kan opretholde sine nuværende kreditfaciliteter i kreditinstitutter, hvilket ledelsen forventer. Ledelsen har bekræftet at ville støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt frem til 30. juni 2017. Ledelsen samt nærtstående har ligeledes bekræftet at de ikke vil kræve sit tilgodehavende t.kr. 379 indfriet før efter 30. juni 2017.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi. I tilfælde at dagsværdi ikke kan måles pålideligt vil disse blive indregnet til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ledelsen har indregnet andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris, da ledelsen ikke har dokumentation for værdiansættelse herpå.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for LO Invest Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttofortjenesten**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger består af kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger mv.**

Personale omkostninger indeholder omkostninger til lønninger mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

### **Skatten af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i



resultatopgørelsen.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi. I tilfælde at dagsværdi ikke kan måles pålideligt vil disse blive indregnet til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

### 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.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser 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

for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	<b>385.762</b>	<b>495</b>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	
1	-358.894	-466
	<b>26.868</b>	<b>29</b>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	
	0	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	
2	0	0
	Finansielle indtægter	
3	-91.177	-101
	Finansielle omkostninger	
	<b>-64.309</b>	<b>-72</b>
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	
4	0	0
	Skat af årets resultat	
	<b>-64.309</b>	<b>-72</b>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
	0	0
	Udbytte for regnskabsåret	
	-64.309	-72
	Overført resultat	
	<b>-64.309</b>	<b>-72</b>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	

	<b>AKTIVER</b>	2016	2015
Note		kr.	t.kr.
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.095.806	1.096
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.095.806</b>	<b>1.096</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.095.806</b>	<b>1.096</b>
	Tilgodehavender fra salg	46.250	18
	Andre tilgodehavender	47.006	41
	Periodeafgrænsningsposter	7.736	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>100.992</b>	<b>59</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>43.677</b>	<b>95</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>144.669</b>	<b>154</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>1.240.475</b>	<b>1.250</b>

## PASSIVER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	-139.348	-75
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>6 EGENKAPITAL</b>	<b>-14.348</b>	<b>50</b>
Selskabsskat, langfristet	0	0
Anden gæld, langfristet	379.370	310
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>379.370</b>	<b>310</b>
Gæld til kreditinstitutter	760.290	811
Selskabsskat	2.281	1
Anden gæld	112.882	78
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>875.453</b>	<b>890</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>1.254.823</b>	<b>1.200</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>1.240.475</b>	<b>1.250</b>
<b>7 Kapitaltab og fortsat drift</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn og vederlag	357.500	405
Pension	0	0
Sociale omkostninger mv.	1.394	61
	358.894	466
Antal personer beskæftiget i gennemsnit : 1 (2014/15: 1)		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	0
	0	0
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	91.177	101
	91.177	101
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

2016  
kr.

**5 Finansielle anlægsaktiver**

**Andre værdipapirer og kapitalandele:**

Selskabet ejer 12,8% af AIAIAI ApS.

**6 Egenkapital**

	1/7 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/6 2016
Selskabsskapital	125.000			125.000
Overført resultat	-75.039		-64.309	-139.348
Henlagt til udbytte	0	0	0	0
	<b>49.961</b>	<b>0</b>	<b>-64.309</b>	<b>-14.348</b>

**7 Kapitaltab og fortsat drift**

Selskabets har tabt over halvdelen af dets selskabsskapital. Ledelsen forventer at reetablere selskabets egenkapital via fremtidig indtjening fra dets kapitalandele samt selskabets fortsatte drift.

Selskabets fortsatte drift er betinget af en positiv udvikling i selskabets kapitalandele og af at selskabet kan opretholde sine nuværende kreditfaciliteter i kreditinstitutter, hvilket ledelsen forventer. Ledelsen har bekræftet at ville støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt frem til 30. juni 2017. Ledelsen samt nærtstående har ligeledes bekræftet at de ikke vil kræve sit tilgodehavende t.kr. 379 indfriet før efter 30. juni 2017.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen kendte.