



Piaster Revisorerne  
vi giver bedre råd

# LISØ Holding ApS

CVR-nr. 34 72 23 23

Nakskovvej 104  
2500 Valby

**Årsrapport 2015/16**  
(regnskabsperiode 1. juli 2015 - 30. juni 2016)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 15. december 2016

---

Søren Magnus Hausner Bang  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegning og erklæringer</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

# Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 15. december 2016

I direktionen:

---

Søren Magnus Hausner  
Bang

# Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejerne i LISØ Holding ApS*

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LISØ Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 fejl-information, 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 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

## **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.

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

Uden at modificere vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for værdiansættelsen af investeringer i kapitalandele og tilgodehavender hos en associeret virksomhed.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Birkerød, den 15. december 2016

**Piaster Revisorerne,  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 25 16 00 37**

Stefan Sølvhøj Johansson  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	LISØ Holding ApS Nakskovvej 104 2500 Valby
	CVR-nr.: 34 72 23 23
	Stiftet: 11. oktober 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Søren Magnus Hausner Bang
<b>Revisor</b>	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i at eje kapitalandele.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger		-7.569	-8.235
<b>Driftsresultat</b>		<b>-7.569</b>	<b>-8.235</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-1.883.341	88.668
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-596.513	2.933.427
Finansielle indtægter		83.459	674.834
Finansielle omkostninger		-202	0
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-2.404.166</b>	<b>3.688.694</b>
Skat af årets resultat	2	-16.676	-157.309
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.420.842</b>	<b>3.531.385</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-2.522.042	3.431.585
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-2.420.842</b>	<b>3.531.385</b>



## Balance pr. 30. juni

### Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	579.570	2.722.911
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	951.276	6.297.789
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.530.846</b>	<b>9.020.700</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.530.846</b>	<b>9.020.700</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		56.694	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		149.804	411.982
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	55.859
Tilgodehavende skat		40.870	0
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>247.368</b>	<b>467.841</b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>2.439.275</b>	<b>2.406.134</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.870.003</b>	<b>27.776</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.556.646</b>	<b>2.901.751</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>9.087.492</b>	<b>11.922.451</b>

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		8.663.572	11.185.614
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
<b>Egenkapital</b>	5	<b>8.844.772</b>	<b>11.365.414</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	259.161
Selskabsskat		233.220	218.544
Anden gæld		2.000	71.832
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>242.720</b>	<b>557.037</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>242.720</b>	<b>557.037</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.087.492</b>	<b>11.922.451</b>
Usikkerhed ved indregning eller måling	1		
Eventualforpligtelser	6		

# Noter

## 1 Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdien af kapitalandele i associerede virksomheder i UPG Ejendomme 3 ApS på t.kr. 25 og tilgodehavende hos associeret virksomhed på t.kr. 145 er forbundet med usikkerhed. Forudsætningen for værdien af kapitalandelene og tilgodehavenderne er, at selskaberne kan få solgt ejendomme i underliggende selskaber i Ukraine. Vedrørende værdien af kapitalandele og tilgodehavende i associerede virksomheder i RESØ Ejendomme ApS er der usikkerhed med hensyn til værdiansættelsen. Usikkerheden beløber sig til t.kr. 545.

	2015/16	2014/15
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	16.676	157.309
Regulering af udskudt skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<b>16.676</b>	<b>157.309</b>
	2016	2015
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	6.704.068	6.704.068
Kostpris 30. juni	6.704.068	6.704.068
Værdireguleringer 1. juli	-3.981.157	-3.569.825
Årets resultatandele	-1.883.341	88.668
Udbytte til moderselskabet	-260.000	-500.000
Værdireguleringer 30. juni	-6.124.498	-3.981.157
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>579.570</b>	<b>2.722.911</b>

## Noter

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Tømrrerfirmaet S.M. Bang ApS				
Hjemsted: København				
CVR-nr. 10 79 41 96	100%	125.000	-1.703.341	399.570
Koncerngoodwill			-180.000	180.000
			<b>-1.883.341</b>	<b>579.570</b>

### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2016	2015
Kostpris 1. juli	2.508.496	2.508.496
Kostpris 30. juni	2.508.496	2.508.496
Værdireguleringer 1. juli	3.789.293	789.919
Årets resultatandele	-596.513	2.999.374
Udbytte til moderselskabet	-4.750.000	0
Værdireguleringer 30. juni	-1.557.220	3.789.293
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>951.276</b>	<b>6.297.789</b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
UPG Ejendomme 3 ApS				
Hjemsted: Rudersdal				
CVR-nr. 30 49 38 85	20%	1.000.000	-483.092	123.373
Regulering i henhold til ejerandel			386.474	-98.699
Resø Ejendomme ApS				
Hjemsted: København				
CVR-nr. 25 02 47 88	50%	250.000	-999.490	1.853.204
Regulering i henhold til ejerandel			499.745	-926.602
Regulering til resultat			-150	0
			<b>-596.513</b>	<b>951.276</b>

## Noter

	2016	2015
<b>5 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. juli	80.000	80.000
Anpartskapital 30. juni	80.000	80.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. juli	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. juni	0	0
Overført resultat 1. juli	11.185.614	7.754.029
Forslag til årets resultatfordeling	-2.522.042	3.431.585
Overført resultat 30. juni	8.663.572	11.185.614
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	99.800	98.400
Udbetalt udbytte	-99.800	-98.400
Forslag til årets resultatfordeling	101.200	99.800
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	101.200	99.800
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>8.844.772</b>	<b>11.365.414</b>

## 6 Eventualforpligtelser

### *Hæftelse overfor dattervirksomhed*

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor dattervirksomheden Tømrerfirmaet S.M. Bang ApS. Støtten er givet frem til 30. juni 2017 med henblik på at støtte op om selskabets fortsatte drift på den korte bane, idet dattervirksomheden forventer at generere overskud for regnskabsåret 2016/17. Støtteerklæringen medfører, at LISØ Holding ApS hæfter for dattervirksomhedens eventuelt manglende betaling af krav mod datterselskabet frem til 30. juni 2017.

### *Sambeskatningshæftelse*

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med Tømrerfirmaet S.M. Bang ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

#### Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, mv.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 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 den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### 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 som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Søren Magnus Hausner Bang

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-253007393053

IP: 188.177.53.193

2016-12-15 19:54:07Z

NEM ID 

## Stefan Sølvhøj Johansson

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:55324767

IP: 37.49.139.126

2016-12-15 19:59:44Z

NEM ID 

## Søren Magnus Hausner Bang

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-253007393053

IP: 188.177.53.193

2016-12-15 20:02:22Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EUGBP-BEK8I-DDTLW-TBCAU-LKSBG-OCQIQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>