



**Kappelskov Revision**  
Registreret Revisionsaktieselskab

# Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

---

**LISKO Holding ApS**  
Østergade 39  
3250 Gilleleje  
CVR-nummer: 35841873

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 1. september 2016

---

Lise Skjold Jensen  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

|   |    |
|---|----|
| <b>Påtegninger</b>                              |    |
| Ledelsespåtegning .....                         | 2  |
| Den uafhængige revisors erklæringer .....       | 3  |
| <b>Ledelsesberetning mv.</b>                    |    |
| Selskabsoplysninger .....                       | 4  |
| Ledelsesberetning .....                         | 5  |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b> |    |
| Anvendt regnskabspraksis .....                  | 6  |
| Resultatopgørelse .....                         | 8  |
| Balance .....                                   | 9  |
| Noter .....                                     | 11 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for LISKO 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 23. august 2016

Direktion



Lise Skjold Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af LISKO Holding ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LISKO Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

### 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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.

Hillerød, den 23. august 2016

Kappelskov Revision  
Registreret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 11790577



Johnny Kofoed-Jensen  
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

|                |  |
|----------------|--|
| Selskabet      | LISKO Holding ApS<br>Østergade 39<br>3250 Gilleleje  |
|                | CVR-nr.: 35 84 18 73   |
|                | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni<br>(2. regnskabsår)  |
| Direktion      | Lise Skjold Jensen   |
| Revisor        | Kappelskov Revision<br>Registreret Revisionsaktieselskab<br>Milnersvej 7<br>3400 Hillerød                            |
| Hovedaktivitet | Selskabets formål er som holdingselskab at eje kapitalandele i virksomheder samt andre hermed forbundne aktiviteter. |

## LEDELSESBERETNING

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i Gesko ApS.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på kr. 71.687, selskabets balance udgør kr. 58.677 og negativ egenkapital med kr. 147.573.

Resultat og kapitaludviklingen er i overensstemmelse med selskabets planer. Kapitalen forventes reetableret ved indtjening i Gesko ApS de først kommende år.

Resultat for 2016/17 forventes at være positivt.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for LISKO Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultater efter skat.

#### Skat af årets resultat



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

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.

#### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

|   | 2015/16        | 2014/15         |
|---|----------------|-----------------|
| Indtægter af kapitalandele.....         | -64.637        | -107.091        |
| Andre eksterne omkostninger .....       | -7.050         | -18.795         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....             | <b>-71.687</b> | <b>-125.886</b> |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> ..... | <b>-71.687</b> | <b>-125.886</b> |
| Skat af årets resultat .....            | 0              | 0               |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....             | <b>-71.687</b> | <b>-125.886</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>  |                |                 |
| Overført resultat .....                 | -71.687        | -125.886        |
| <b>DISPONERET I ALT</b> .....           | <b>-71.687</b> | <b>-125.886</b> |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
AKTIVER

|  | 2016                  | 2015                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder.....    | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| Finansielle anlægsaktiver.....                     | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| ANLÆGSAKTIVER.....                                 | <u>0</u>              | <u>0</u>              |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder ..... | <u>103.272</u>        | <u>117.909</u>        |
| Tilgodehavender.....                               | <u>103.272</u>        | <u>117.909</u>        |
| Likvide beholdninger .....                         | <u>5.405</u>          | <u>12.455</u>         |
| OMSÆTNINGSAKTIVER.....                             | <u>108.677</u>        | <u>130.364</u>        |
| AKTIVER.....                                       | <u><u>108.677</u></u> | <u><u>130.364</u></u> |

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

|   | 2016            | 2015           |
|---|-----------------|----------------|
| Virksomhedskapital .....                      | 50.000          | 50.000         |
| Overført resultat .....                       | -197.573        | -125.886       |
| <b>3 EGENKAPITAL.....</b>                     | <b>-147.573</b> | <b>-75.886</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 6.250           | 6.250          |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 250.000         | 200.000        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>256.250</b>  | <b>206.250</b> |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 | <b>256.250</b>  | <b>206.250</b> |
| <b>PASSIVER .....</b>                         | <b>108.677</b>  | <b>130.364</b> |
| 4 Eventualposter mv.                          |                 |                |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser       |                 |                |

## NOTER

## 1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har haft et forventet underskud i regnskabsåret der sluttede 30. juni 2016. Selskabets eneste aktivitet er at eje kapitalandele i Gesko ApS, som har haft underskud de to første regnskabsår som følge etablerings- og markedsføringsfas af webshop.

Selskabet har tabt sin anpartskapital, og selskabets forpligtelser overstiger pr. 30. juni 2016 selskabets aktiver. Selskabskapitalen forventes reetableret gennem indtjening i Gesko ApS de først kommende år.

Årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

|   | 2016     | 2015     |
|---|----------|----------|
| <b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |          |          |
| Kostpris, primo .....                             | 25.000   | 0        |
| Tilgang i årets løb.....                          | 0        | 25.000   |
|   | <hr/>    | <hr/>    |
| Kostpris 30. juni 2016                            | 25.000   | 25.000   |
|   | <hr/>    | <hr/>    |
| Op- og nedskrivninger primo .....                 | -25.000  | 0        |
| Overført til udlån.....                           | 0        | -25.000  |
|   | <hr/>    | <hr/>    |
| Op- og nedskrivninger 30. juni 2016               | -25.000  | -25.000  |
|   | <hr/>    | <hr/>    |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....          | <u>0</u> | <u>0</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

| Navn      | Hjemsted | Ejerandel | Andel af resultat | Regnskabsmæssig værdi |
|-----------|----------|-----------|-------------------|-----------------------|
| Gesko ApS | Allerød  | 50%       | -64.637           | -293.457              |

## NOTER

|                          | Primo          | Forslag til<br>resultatdisponer-<br>ing | Ultimo          |
|--------------------------|----------------|---|-----------------|
| <b>3 Egenkapital</b>     |                |   |                 |
| Virksomhedskapital ..... | 50.000         | 0                                       | 50.000          |
| Overført resultat .....  | -125.886       | -71.687                                 | -197.573        |
|                          | <u>-75.886</u> | <u>-71.687</u>                          | <u>-147.573</u> |

- 4 Eventualposter mv.  
Der er ingen eventualforpligtelser.

- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.