
Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S

Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 25 05 62 56

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/9 2015

Philip S. Thorsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. september 2015

Direktion

Jane Hagbarth Olsen

Bestyrelse

Lau Kristensen
formand

Jane Hagbarth Olsen

Philip S. Thorsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015, 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 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forventer, at selskabets fortsatte drift kun kan sikres ved en gældskonvertering eller gældseftergivelse. Ledelsen har på baggrund heraf valgt at aflægge årsrapporten efter realisationsprincippet 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 14. september 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S
Galionsvej 35
1437 København K

CVR-nr.: 25 05 62 56
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lau Kristensen, formand
Jane Hagbarth Olsen
Philip S. Thorsen

Direktion

Jane Hagbarth Olsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer og finansielle instrumenter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på DKK 12.692.997, og selskabets balance pr. 30. april 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 24.274.269.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen alene kan reetableres ved en gældskonvertering eller gældsrestrukturering. Ledelsen har ikke opnået tilsagn herom.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Bruttotab		-11.875	-12.750
Finansielle indtægter	2	321.897	2.897.500
Finansielle omkostninger	3	<u>-12.930.169</u>	<u>-1.597.500</u>
Resultat før skat		-12.620.147	1.287.250
Skat af årets resultat	4	<u>-72.850</u>	<u>1.430.783</u>
Årets resultat		<u>-12.692.997</u>	<u>2.718.033</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-12.692.997</u>	<u>2.718.033</u>
		<u>-12.692.997</u>	<u>2.718.033</u>

Balance 30. april

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> DKK	<u>2013/14</u> DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.497.420	1.533.757
Andre tilgodehavender		<u>31.397</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.528.817</u>	<u>1.533.757</u>
Værdipapirer	5	<u>477.500</u>	<u>682.500</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.006.317</u>	<u>2.216.257</u>
Aktiver		<u>2.006.317</u>	<u>2.216.257</u>

Balance 30. april

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-24.774.269	-12.081.272
Egenkapital	6	-24.274.269	-11.581.272
Kreditinstitutter		25.999.110	13.564.441
Gæld til tilknyttede virksomheder		186.751	186.751
Selskabsskat		72.850	36.337
Anden gæld		21.875	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		26.280.586	13.797.529
Gældsforpligtelser		26.280.586	13.797.529
Passiver		2.006.317	2.216.257
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Usikkerheden skal henføres til, at selskabets indtægter og aktiver ikke kan honorere dets forpligtelser, hvorfor ledelsen anser en gældskonvertering eller gældsseftergivelse som en nødvendighed for at fortsætte driften.

Ledelsen har ikke opnået tilsagn herom, hvorfor ledelsen har aflagt regnskabet efter realisationsprincippet.

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	321.897	2.897.500
	321.897	2.897.500
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	12.930.169	1.597.500
	12.930.169	1.597.500
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	72.850	36.337
Årets udskudte skat	0	-1.467.120
	72.850	-1.430.783
5 Værdipapirer		
Obligationer	477.500	682.500
	477.500	682.500

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	-12.081.272	-11.581.272
Årets resultat	0	-12.692.997	-12.692.997
Egenkapital 30. april	500.000	-24.774.269	-24.274.269

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Obligationer og warrants med en samlet regnskabsmæssig værdi på	477.500	682.500
---	---------	---------

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for 2L Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

2L Holding A/S, København

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet 2L Holding A/S.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges efter realisationsprincippet i lighed med sidste år.

Årsregnskab for 2014/14 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revision, bankgebyr mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige concernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og warrants, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Dagsværdien på obligationer opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Dagsværdien på tildelte warrants opgøres på grundlag af indre værdi af aktierne i selskabet, hvor der ejes warrants.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.