

---

# ***Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S***

Danneskiold-Samsøes Allé 55, 1434 København K

## **Årsrapport for 2015/16** (regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 25 05 62 56

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 22/09 2016

Philip S. Thorsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. september 2016

## 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 2015 - 30. april 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold 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 22. september 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Obligationsinvest af 8. juni 2009 A/S  
Danneskiold-Samsøes Allé 55  
1434 København K

CVR-nr.: 25 05 62 56  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Regnskabsår: 17. 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

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer og finansielle instrumenter.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 3.982.657, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 28.256.925.

## Kapitalberedskabet

Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen alene kan reableres ved en gældskonvertering eller gældseftergivelse. 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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-14.000</b>	<b>-11.875</b>
Finansielle indtægter		143.250	321.898
Finansielle omkostninger		<u>-4.083.483</u>	<u>-12.930.169</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.954.233</b>	<b>-12.620.146</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-28.424</u>	<u>-72.850</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-3.982.657</u></b>	<b><u>-12.692.996</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-3.982.657</u>	<u>-12.692.996</u>
		<b><u>-3.982.657</u></b>	<b><u>-12.692.996</u></b>

## Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.400.695	1.497.420
Andre tilgodehavender		31.397	31.397
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.432.092</b>	<b>1.528.817</b>
<b>Værdipapirer</b>	3	<b>525.250</b>	<b>477.500</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.957.342</b>	<b>2.006.317</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.957.342</b>	<b>2.006.317</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-28.756.925	-24.774.269
<b>Egenkapital</b>	4	<b>-28.256.925</b>	<b>-24.274.269</b>
Kreditinstitutter		29.987.092	25.999.110
Gæld til tilknyttede virksomheder		186.751	186.751
Selskabsskat		28.424	72.850
Anden gæld		12.000	21.875
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.214.267</b>	<b>26.280.586</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.214.267</b>	<b>26.280.586</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.957.342</b>	<b>2.006.317</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

# Noter til årsregnskabet

## 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.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	28.424	72.850
	<b>28.424</b>	<b>72.850</b>

## 3 Værdipapirer

Obligationer	525.250	477.500
	<b>525.250</b>	<b>477.500</b>

## 4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	-24.774.268	-24.274.268
Årets resultat	0	-3.982.657	-3.982.657
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b>500.000</b>	<b>-28.756.925</b>	<b>-28.256.925</b>

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

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Obligationer og warrants med en samlet regnskabsmæssig værdi på	525.250	477.500

# Noter til årsregnskabet

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### 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.

## 6 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 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges efter realisationsprincippet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

## **Regnskabspraksis**

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

### **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.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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