

INVESTTEAM HOLDING ApS

Hundigevej 36-38
2670 Greve

Årsrapport
1. juli 2014 - 30. juni 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

15/12/2015

Lars Gravesen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden INVESTTEAM HOLDING ApS
Hundigevej 36-38
2670 Greve

CVR-nr: 10051169
Regnskabsår: 01/07/2014 - 30/06/2015

Revisor

REVISIONSFIRMAET WESTERGAARD, GODKENDT
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Søndergade 7
Viby Sjælland
DK Danmark

CVR-nr: 35989315
P-enhed: 1001740646

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Investteam Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 15/12/2015

Direktion

Lars Gravesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i INVESTTEAM HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for INVESTTEAM HOLDING ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 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 handlinger 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har den 30. juni 2015 et tilgodehavende hos selskabsdeltager og ledelse på kr. 286.031, hvilket er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

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.

Viby Sjælland, 15/12/2015

Lars Bo
statsaut. revisor
REVISIONSFIRMAET WESTERGAARD, GODKENDT
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i andre virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret er påvirket positivt af en avance kr. 2,8 mio. ved salg af kapitalandele i associeret virksomhed

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet hændelser, som væsentligt påvirker bedømmelsen af selskabets finansielle situation.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Investteam Holding ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, brugstid 3-10 år, restværdi 0-50%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse 1. jul 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre eksterne omkostninger		-2	-14.025
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.792.000	0
Bruttoresultat		2.791.998	-14.025
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	-27.500
Resultat af ordinær primær drift		2.791.998	-41.525
Andre finansielle indtægter	2	26.034	0
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	1.102.847
Øvrige finansielle omkostninger		-1.579	1.980
Ordinært resultat før skat		2.816.453	-1.146.352
Skat af årets resultat		-50.938	-122.639
Årets resultat		2.765.515	-1.268.991
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	0
Overført resultat		1.765.515	-1.268.991
I alt		2.765.515	-1.268.991

Balance 30. juni 2015

Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		128.957	128.957
Materielle anlægsaktiver i alt		128.957	128.957
Kapitalandele i associerede virksomheder		392.000	600.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	392.000	600.000
Anlægsaktiver i alt		520.957	728.957
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	286.031	0
Tilgodehavender i alt		286.031	0
Likvide beholdninger		2.891.982	127
Omsætningsaktiver i alt		3.178.013	127
Aktiver i alt		3.698.970	729.084

Balance 30. juni 2015

Passiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Registreret kapital mv.		125.744	125.744
Overført resultat		2.213.240	447.725
Forslag til udbytte		1.000.000	0
Egenkapital i alt	5	3.338.984	573.469
Gæld til banker		0	2.514
Anden gæld		359.986	111.818
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	41.283
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		359.986	155.615
Gældsforpligtelser i alt		359.986	155.615
Passiver i alt		3.698.970	729.084

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Avance ved salg af kapitalandele i associeret virksomhed	2.792.000	0
	2.792.000	0

2. Andre finansielle indtægter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Rente, udlån til selskabsdeltager og ledelse	8.646	0
Rente, associeret virksomhed	17.388	0
	26.034	0

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	2014/15 kr.
Oplysning om kapitalandele i associeret virksomhed:	
Selskab	Lumigon A/S
Hjemsted	København
Ejerandel	49%
Egenkapital (30. september 2015)	42.694.084
Resultat (2014/2015)	-39.046.248

Ved et eventuelt fremtidigt salg af aktier i Lumigon A/S skal Investteam Holding ApS betale en exit-bonus til en tidligere kapitalejer i Lumigon A/S. Denne exit-bonus (eventuel fremtidig salgsomkostning) kan udgøre indtil kr. 20 mio., såfremt en fremtidig salgssum udgør dette eller et højere beløb.

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	2014/15
	kr.
Til gode primo	-41.283
Lån	318.668
Rentetilskrivning, Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%-point (10,05% p.a. / 10,20% p.a.)	8.646
Til gode ultimo	286.031

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-	Overført	Foreslået	Ialt
	kapital	resultat	udbytte	
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.744	447.725	0	573.469
Udloddet ordinært udbytte			0	0
Årets resultat		1.765.515	1.000.000	2765.515
Egenkapital ultimo	125.744	2.213.240	1.000.000	3.338.984

6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret er påvirket positivt af avance kr. 3,1 mio. ved salg af kapitalandele i associeret virksomhed.

7. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har en negativ udskudt skat på tkr. 112, der primært vedrører fremført skattemæssigt underskud. Da det er usikkert, om og hvornår det skattemæssige underskud kan udnyttes, er aktivet ikke indregnet i årsregnskabet.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

10. Oplysning om ejerskab

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Direktør Lars Gravesen, Greve