



Lagune Holding ApS

Havnen 31

4600 Køge

(CVR-nr. 25 62 45 99)

Årsrapport for 2011/12

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²⁰ / ¹² 2012

Bent Sønberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Beretning	6
Årsregnskab for 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

2

Selskabet Lagune Holding ApS
Havnen 31
4600 Køge

Telefon: 56 65 01 91

CVR-nr.: 25 62 45 99

Regnskabsperiode: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Direktion Erik Hansen

Datterselskab VHM Maskinfabrik A/S
Ejendomsselskabet

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Lagune Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 18. december 2012

Direktion



Erik Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Til kapitalejerne i Lagune Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lagune Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Selskabets fortsatte drift er betinget af salg af ejendom i dattervirksomheden. Der henvises til note 1.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens § 119. Vi henviser til note 1, hvoraf det fremgår, hvorledes selskabskapitalen forventes retableret.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til ledelsen i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Køge, den 18. december 2012

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

6

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Aktiviteten i datterselskabet VHM Maskinfabrik A/S er under afvikling og søsterselskabet Ejendomsselskabet Havnen 31 ApS har kautioneret overfor selskabets bankforbindelse.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 1.237.501. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 og balancen pr. 30. juni 2012.

Årets resultat vurderes af ledelsen som forventet. Der henvises til note 1 vedrørende omtale af retablering af selskabets kapital.

Den negative indre værdi i datterselskabet VHM Maskinfabrik A/S er medregnet under hensættelser med t.kr. 2.176.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er indgået betinget salgsaftale på datterselskabets ejendom. Aftalen er betinget af endelig aftale mellem køber og ny lejer af ejendommen. Der er ledelsens vurdering, at betingelsen og dermed salget af ejendommen opfyldes/gennemføres, hvilket vil forbedre koncernens finansielle stilling væsentligt.

GENERELT

Årsregnskabet for Lagune Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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

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

Kapitalandele i tilknyttede 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 goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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/badwill.

Tilgodehavender

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

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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til leverandører samt anden gæld måles til nominelle værdier.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

10

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.129.267	-254.514
Andre eksterne omkostninger	-14.500	-14.375
Bruttotab	-1.143.767	-268.889
Andre finansielle indtægter	6.200	0
Andre finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-52.814	-60.162
Andre finansielle omkostninger	0	-10.461
Resultat før skat	-1.190.381	-339.512
2 Skat af årets resultat	-47.120	21.240
ÅRETS RESULTAT	-1.237.501	-318.272
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.237.501	-318.272
Anvendelse i alt	-1.237.501	-318.272

Balance pr. 30. juni

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.773.342	3.084.156
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.773.342	3.084.156
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.773.342	3.084.156
Udskudt skatteaktiv	0	51.996
4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	37.612	51.742
Tilgodehavender i alt	37.612	103.738
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	37.612	103.738
AKTIVER I ALT	2.810.954	3.187.894

Balance pr. 30. juni

12

PASSIVER

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-1.089.681	147.820
5 EGENKAPITAL I ALT	-964.681	272.820
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.176.116	1.357.663
HENSÆTTELSER I ALT	2.176.116	1.357.663
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.750	14.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.584.769	1.543.411
Kortfristet gæld i alt	1.599.519	1.557.411
GÆLD I ALT	1.599.519	1.557.411
PASSIVER I ALT	2.810.954	3.187.894
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet		
Selskabet forventes i forbindelse med salg af ejendommen i Ejendomsselskabet Havnen 31 ApS at reetablere egenkapitalen. Der er indgået betinget salgsaftale på selskabets ejendom. Aftalen er betinget af endelig aftale mellem køber og ny lejer af ejendommen. Det er ledelsens vurdering, at betingelsen og dermed salget af ejendommen opfyldes/gennemføres. På den baggrund aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.876	-8.650
Årets regulering af udskudt skat	51.996	-12.590
	<u>47.120</u>	<u>-21.240</u>

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

VHM Maskinfabrik A/S, Køge, ejerandel 100%
Ejendomsselskabet Havnen 31 ApS, Køge, ejerandel 100%

4 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet er forrentet med diskontoen + 9%.
Kr. 14.130 er tilbagebetalt i regnskabsåret.

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
5 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat		
Overført resultat primo	147.820	466.092
Årets resultat	-1.237.501	-318.272
	<u>-1.089.681</u>	<u>147.820</u>
Egenkapital ultimo	<u>-964.681</u>	<u>272.820</u>

6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Eventualaktiver**

Selskabet og datterselskabet Ejendomsselskabet Havnen 31 ApS har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet VHM Maskinfabrik A/S vedrørende at drage omsorg for, at der vil være tilstrækkelige likvide midler i VHM Maskinfabrik A/S til at dække de forventede drifts- og afviklingsudgifter i selskabet frem til minimum 30. juni 2013.

Sambeskatning

Lagune Holding ApS hæfter som administrationselskab for de fra tilknyttede selskaber modtagne skatter, indtil de er betalt til SKAT.