

Aktieselskabet af 18. maj 1993
Maglemosevej 51 C
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 16995142

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.10.2016

Dirigent

Navn: Steffen Schmidt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.04.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aktieselskabet af 18. maj 1993

Maglemosevej 51 C

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 16995142

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Nils Kierkegaard, formand

Kristine Schmidt

Steffen Schmidt

Direktion

Steffen Schmidt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Aktieselskabet af 18. maj 1993.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 14.10.2016

Direktion

Steffen Schmidt

Bestyrelse

Nils Kierkegaard
formand

Kristine Schmidt

Steffen Schmidt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aktieselskabet af 18. maj 1993

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet af 18. maj 1993 for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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, 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet i 2011 solgte aktiviteten, og salgsprouvet er betinget af den fremtidige omsætning på den overdragne kundekreds. Den fremtidige omsætning er i sagens natur ukendt, og opgørelsen af salgsvancen samt det indregnede resttilgodehavende er derfor forbundet med betydelig usikkerhed. Ledelsen har foretaget et skøn over den forventede afregning af restprovenuet, og vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Endvidere skal vi henvise til omtalen i note 1 af den usikkerhed, der knytter sig til indregning og måling af akkordkreditorerne i balancen samt den indgåede akkordaftale. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Som følge af ovenstående skal vi, uden at modificere vores konklusion, gøre opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at salgsprouvet afregnes planmæssigt, og at kreditorerne følger den indgåede akkordaftale, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 14.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Rosendahl Poulsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter har indtil oktober 2011 omfattet grafisk produktion og salg. Selskabets nuværende aktivitet består i opkrævning af salgsprovenu samt afregning af akkordkreditorer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets drift i regnskabsåret 2015/16 udviser et underskud efter skat på 2.153 t.kr.

Salget af selskabets aktivitet, medio oktober 2011, medførte en foreløbig engangsindtægt. Indtægten er betinget af den fremtidige omsætning på den overdragne kundekreds, og det endelige provenu er derfor ikke kendt. Restprovenuet fra salget vurderes løbende af ledelsen. Der er betydelig usikkerhed forbundet med opgørelsen af restprovenu. Ledelsen har på grundlag af fremlagte forventninger foretaget et skøn over den forventede afregning af provenuet og lagt dette til grund for regnskabsaflæggelsen. Selskabet har modtaget et acontobeløb på 1,5 mio.kr. vedrørende restprovenuet. Det skønnes nu, at dette acontobeløb vil overstige den forventede restoptjening af royalty, og der er derfor reserveret til forventet tilbagebetaling.

Selskabet foretog i tidligere regnskabsår hensættelse vedrørende selvskyldnerkautionsforpligtelse for moder-virksomhed. Selvskyldnerkautionen er jf. aftale med kreditinstituttet begrænset til 2.307 t.kr. og blev i regnskabsåret 2013/14 aktualiseret. Kreditinstituttet modtog dog garantibeløb på i alt 1.641 t.kr. fra tredjemand, hvorefter det kaldte kautionsbeløb udgjorde 666 t.kr. Beløbet blev indregnet som en kortfristet gældforpligtelse. Det er ledelsens vurdering, at tredjemands betaling af garanti vedrørende kautionsforpligtelsen forventes at medføre, at tredjemand vil rejse regreskrav på garantibeløbet, i alt 1.641 t.kr. Beløbet blev derfor hensat under andre hensatte forpligtelser.

Som følge af underskud i år samt i tidligere år er egenkapitalen negativ og udgør pr. 30.04.2016 (7,2) mio.kr. Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabslovens § 119. Ledelsen har derfor i 2011/12 og efterfølgende gennemført forhandlinger med kreditorer og indgået akkordaftale med selskabets kreditorer. Akkordaftalen betyder, at der vil ske en afvikling af de akkorderede fordringer over en periode på forventeligt 4-6 år i takt med, at provenu fra aktivitetssalget indgår. På grund af sammenhængen til salgsaftalen er det ikke muligt at opgøre eller estimere akkorddividenden præcist. Derfor er kreditorerne fortsat indregnet til kurs pari i årsregnskabet, idet det samtidig bemærkes, at der er usikkerhed om denne indregning og måling som følge af akkordaftalen.

Selskabet har i 2015/16 foretaget acontobetaling af akkoorddividende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære indtægter og omkostninger omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under den ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kautionsforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(89.066)	(63.815)
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>(7.671)</u>
Driftsresultat		(89.066)	(71.486)
Andre finansielle indtægter		0	35
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(4.350)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter		(89.066)	(75.801)
Ekstraordinære omkostninger	2	<u>(2.063.999)</u>	<u>(531.663)</u>
Resultat af ekstraordinære aktiviteter før skat		(2.063.999)	(531.663)
Resultat af ekstraordinære aktiviteter		(2.063.999)	(531.663)
Årets resultat		<u>(2.153.065)</u>	<u>(607.464)</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre tilgodehavender		0	1.345.000
Finansielle anlægsaktiver		0	1.345.000
Anlægsaktiver		0	1.345.000
Andre tilgodehavender	3	1.409.367	563.802
Tilgodehavender		1.409.367	563.802
Omsætningsaktiver		1.409.367	563.802
Aktiver		1.409.367	1.908.802

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		5.001.000	5.001.000
Overført overskud eller underskud		<u>(12.181.109)</u>	<u>(10.028.041)</u>
Egenkapital		<u>(7.180.109)</u>	<u>(5.027.041)</u>
Andre hensatte forpligtelser	4	<u>1.641.000</u>	<u>1.641.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.641.000</u>	<u>1.641.000</u>
Bankgæld		112.359	114.863
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	5	615.343	666.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.928.469	4.326.264
Anden gæld		<u>1.292.305</u>	<u>187.702</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.948.476</u>	<u>5.294.843</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.948.476</u>	<u>5.294.843</u>
Passiver		<u>1.409.367</u>	<u>1.908.802</u>
Usædvanlige forhold	1		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.001.000	(10.028.044)	(5.027.044)
Årets resultat	0	(2.153.065)	(2.153.065)
Egenkapital ultimo	5.001.000	(12.181.109)	(7.180.109)

Noter

1. Usædvanlige forhold

Salget af selskabets aktivitet, medio oktober 2011, medførte en foreløbig engangsindtægt. Indtægten er betinget af den fremtidige omsætning på den overdragne kundekreds, og det endelige provenu er derfor ikke kendt. Restprovenuet fra salget vurderes løbende af ledelsen. Der er betydelig usikkerhed forbundet med opgørelsen af restprovenu. Ledelsen har på grundlag af fremlagte forventninger foretaget et skøn over den forventede afregning af provenuet og lagt dette til grund for regnskabsaflæggelsen. Selskabet har modtaget et acontobeløb på 1,5 mio.kr. vedrørende restprovenuet. Det skønnes nu, at dette acontobeløb vil overstige den forventede restoptjening af royalty, og der er derfor reserveret til forventet tilbagebetaling.

Selskabet foretog i tidligere regnskabsår hensættelse vedrørende selvskyldnerkautionsforpligtelse for moder-virksomhed. Selvskyldnerkautionen er jf. aftale med kreditinstituttet begrænset til 2.307 t.kr. og blev i regnskabsåret 2013/14 aktualiseret. Kreditinstituttet modtog dog garantibeløb på i alt 1.641 t.kr. fra tredjemand, hvorefter det kaldte kautionsbeløb udgjorde 666 t.kr. Beløbet blev indregnet som en kortfristet gældforpligtelse. Det er ledelsens vurdering, at tredjemands betaling af garanti vedrørende kautionsforpligtelsen forventes at medføre, at tredjemand vil rejse regreskrav på garantibeløbet, i alt 1.641 t.kr. Beløbet blev derfor hensat under andre hensatte forpligtelser.

Som følge af underskud i år samt i tidligere år er egenkapitalen negativ og udgør pr. 30.04.2016 (7,2) mio.kr. Selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelsen i selskabslovens §119. Ledelsen har derfor i 2011/12 og efterfølgende gennemført forhandlinger med kreditorer og indgået akkordaf tale med selskabets kreditorer. Akkordaf talem betyder, at der vil ske en afvikling af de akkorderede fordringer over en periode på forventeligt 4-6 år i takt med, at provenu fra aktivitetssalget indgår. På grund af sammenhængen til salgsaftalen er det ikke muligt at opgøre eller estimere akkorddividenden præcist. Derfor er kreditorerne fortsat indregnet til kurs pari i årsregnskabet, idet det samtidig bemærkes, at der er usikkerhed om denne indregning og måling som følge af akkordaf talem.

Selskabet har i 2015/16 foretaget acontobetaling af akkorddividende.

2. Ekstraordinære omkostninger

Ekstraordinære omkostninger omfatter værdiregulering af forventet fremtidigt salgsprouvenu fra den i 2011/12 overdragne kundekreds. Ledelsen har ved aflæggelsen af årsregnskabet anlagt et forsigtigt skøn.

Noter

3. Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender er indregnet det forventede resttilgodehavende vedrørende det i 2011/12 foretagne salg af selskabets kundeforhold. Der henvises endvidere til omtale i note 1 og 2.

Yderligere er der under andre tilgodehavender indregnet restbeløb af modtaget acontobetaling, som omtalt i note 1. Det skønnes nu, at dette acontobeløb vil overstige den forventede restoptjening af royalty, og der er derfor reserveret til forventet tilbagebetaling.

4. Andre hensatte forpligtelser

Selskabet foretog i tidligere regnskabsår hensættelse vedrørende selvskyldnerkautionsforpligtelse for moder-virksomhed. Selvskyldnerkautionen er jf. aftale med kreditinstituttet begrænset til 2.307 t.kr. og blev i regnskabsåret 2013/14 aktualiseret. Kreditinstituttet modtog dog garantibeløb på i alt 1.641 t.kr. fra tredjemand, hvorefter det kaldte kautionsbeløb udgjorde 666 t.kr. Det er ledelsens vurdering, at tredjemands betaling af garanti vedrørende kautionsforpligtelsen forventes at medføre, at tredjemand vil rejse regreskrav på garantibeløbet, i alt 1.641 t.kr. Beløbet blev derfor hensat under andre hensatte forpligtelser.

5. Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Selskabet foretog i tidligere regnskabsår hensættelse vedrørende selvskyldnerkautionsforpligtelse for moder-virksomhed. Selvskyldnerkautionen er jf. aftale med kreditinstituttet begrænset til 2.307 t.kr. og blev i regnskabsåret 2013/14 aktualiseret. Kreditinstituttet modtog dog garantibeløb på i alt 1.641 t.kr. fra tredjemand, hvorefter det kaldte kautionsbeløb udgjorde 666 t.kr. Som følge af udlodning i henhold til akkordaftalen, omtalt i note 1, er beløbet efterfølgende nedbragt til 615 t.kr.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

P.J. Schmidt Holding A/S u/konkurs, Skovglimt 26, 7100 Vejle.