

ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Selskabet af 1. juni 2005 A/S
Phillip Heymans Alle 3, 4.
2900 Hellerup

CVR nr. 29150095

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 9. januar 2018

Dirigent

Jesper Axel Gotfredsen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	15
Balance pr. 30. juni	16
Noter	18

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for Selskabet af 1. juni 2005 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. januar 2018

Direktion

Jesper Axel Gotfredsen

Bestyrelse

Torben Steen Jensen

Peter Skjellerup Schultz-Jensen

Mette Quottrup

Lisbeth Susanne Molsing

Erik Pandrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Selskabet af 1. juni 2005 A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 1. juni 2005 A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i noterne, hvori ledelsen redegør for, at der er væsentlige usikkerheder om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet har en betydelig negativ egenkapital, så det er en forudsætning for den fortsatte drift at der indgås aftaler med kreditorer og moderselskabet om nedsættelse eller konvertering af gæld. Denne proces er endnu ikke afsluttet. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat at tiltag og aftaler gennemføres og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 6. Det fremgår heraf, at der er usikkerhed forbundet med målingen af en række tilgodehavender og kapitalandele hos tilknyttede og associerede virksomheder indregnet under omsætningsaktiverne, hvor der er hensat til tab. Værdiansættelsen af disse tilgodehavender og kapitalandele kan blive påvirket af den igangværende proces i datterselskaberne, hvor der søges en likvidation af selskaberne, hvilket kan påvirke mellemregningen og kapitalandelene i op- eller nedadgående retning.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 3. Det fremgår heraf, at selskabet har en igangværende sag med SKAT for regnskabsårene 2014/2015 og 2015/2016 med et samlet krav på 4,4 mio. kr. Efter samme princip er der for regnskabsåret 2016/2017 afsat skønsmæssigt kr. 2,1 mio. kr. Udfaldet af igangværende sag er ukendt, men det maksimale beløb er afsat.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af kildeskattelovens regler

Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke foretaget korrekt indberetning af og indeholdelse af A-skat og AM-bidrag af værdien af visse personalegoder. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af momslovens regler

Vi har en begrundet formodning om, at selskabet har overtrådt bestemmelserne i bekendtgørelse af lov om merværdiafgift vedrørende opgørelse og afregning af moms samt lov om afgift af lønsum m.v. ved manglende opgørelse og indbetaling af lønsumsafgift. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af årsregnskabslovens regler

Selskabet har i strid med årsregnskabslovens regler ikke udarbejdet og indsendt årsrapporten rettidigt. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Ringsted, den 9. januar 2018

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Selskabsoplysninger

Selskabet

Selskabet af 1. juni 2005 A/S
Phillip Heymans Alle 3, 4.
2900 Hellerup

Hjemmeside: www.hellerupfinans.dk
CVR-nr.: 29150095
Stiftelsesdato: 1. juli 2005
Hjemsted: Gentofte Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Bestyrelse

Torben Steen Jensen
Peter Skjellerup Schultz-Jensen
Mette Quottrup
Lisbeth Susanne Molsing
Erik Pandrup

Direktion

Jesper Axel Gotfredsen

Revisor

SØNDERUP I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Bankforbindelse

Nykredit Bank A/S
Nørgaardsvej 2
2800 Lyngby

Advokat

Advokatfirma Bech-Bruun
Langelinie Alle 35
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet af 1. juni 2005 A/S ('Selskabet') - det tidligere Hellerup Finans A/S - er et helejet datterselskab af Hellerup Finans Holding A/S ('HFH'), der er ejet af vores kunder og ledelse.

Selskabets aktiviteter består i at rejse kapital samt i at forvalte investeringer gennem datterselskab, men Selskabet har gennem hele regnskabsåret 2016/2017 primært arbejdet på sikring og realisation af selskabets aktiver.

Bestyrelsen har efter regnskabsårets afslutning, på ledelsens opfordring, besluttet at afvikle Selskabets aktiviteter. Selskabet har derfor ændret navn til 'Selskabet af 1. juni 2005 A/S' og skal fremadrettet kun fokusere på at kunne foretage en solvent likvidation. Alle øvrige aktiviteter er derfor indstillet. Selskabet forventer selv at kunne gennemføre

Selskabet forventer selv at kunne gennemføre den solvente likvidation, men det kræver samarbejdsvilje fra Selskabets kreditorer. Hvis Selskabets kreditorer ønsker at samarbejde om at afvikle Selskabet i en solvent likvidation har moderselskabet Hellerup Finans Holding A/S tilkendegivet at de er positivt indstillet på at tilføre yderligere likviditet såfremt dette måtte være nødvendigt for at kunne gennemføre den solvente likvidation

Væsentlige usikkerheder om fortsat drift

Ledelsen vurderer, at der er væsentlige usikkerheder om selskabets fortsatte drift.

Selskabet og Selskabets moderselskab ('Moderselskabet') har været og er stadig i gang med en turn-around', hvor der er fokus på afvikling af aktiver og nedlukning af urentable forretningsområder. En vigtig del af denne turn-around er kapitaliseringen af Moderselskabet, hvor Moderselskabet udbyder i januar 2018 nye aktier for kr. 67.000.000 til kurs 100, hvor det forventes at en stor del bliver tegnet af Moderselskabets nuværende aktionærer og obligationsejere. Endvidere forventes det at nye aktionærer vil blive tiltrukket af kursen på de nye aktier så aktionærkredsen udvides. Provenuet fra udbuddet af nye aktier skal sikre at Moderselskabet har kapital nok ind til at supportere Moderselskabets datterselskaber i deres solvente likvidation og indtil de nye aktiviteter i ACV Nordic ApS vil kunne sikre den nødvendige likviditet, hvilket kræver at der minimum tilføres kr. 15.000.000 kontant og at Selskabets obligations- og gældsbrevsejere konverterer deres tilgodehavende til aktier svarende til ca. kr. 40.000.000. Forventning er, at udbuddet kan gennemføres i 1. kvartal 2018.

For at kunne gennemføre en solvent likvidation vil Selskabet skulle tilføres kr. 4.500.000 til at afvikle eksternt gæld. Likviditeten forventes tilført på en eller flere af følgende måder:

- 1) Indbetaling af tilgodehavende fra Rovsing koncernen fra salget af aktiviteten i Rovsing Applications til esignatur Danmark
- 2) Frasalg af kapitalandele i Lyngby Boldklub A/S
- 3) Kapitaltilførsel fra Selskabets moderselskab

Ledelsesberetning

Opfyldes de nævnte forudsætninger ikke, eller opfyldes de kun delvist, og opnår selskabet ikke tilførsel af yderligere kapital på anden vis, er der væsentlige usikkerheder knyttet til virksomhedens evne til at fortsætte driften, og virksomheden vil derfor muligvis være ude af stand til at indfri sine forpligtelser, som de forfalder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på kr. -52.833.338 mod et resultat på kr. -112.027.521 for 2015/2016.

Resultatet er positivt påvirket af salget af Selskabets kapitalandele i Cembrane A/S samt frasalget af alle Selskabets kapitalandele i Just-Sold A/S.

Ledelsen anser resultatet og de enkelte elementer heri som utilfredsstillende.

Øvrige forhold

Selskabet har en igangværende moms og lønsumsafgift sag med SKAT. Selskabet og Selskabets tidligere rådgivere har vurderet, at selskabets aktiviteter er momspligtige og ledelsen har derfor udarbejdet opgørelser og afregning af moms ud fra dette. Selskabet har derfor afregnet moms og ikke lønsumsafgift. Under denne forudsætning mener ledelsen ikke, at Selskabet har overtrådt bestemmelserne i bekendtgørelse af lov om merværdiafgift vedrørende opgørelse og afregning af moms samt lov om lønsumsafgift mv., hvorfor ledelsen ikke kan ifalde ansvar herfor.

SKAT har fremsendt udkast til deres afgørelse på momsdelen hvor Selskabet skal betale kr. 4.400.000 tilbage i moms for 2014/2015 og 2015/2016. Selskabet og dennes rådgiver er ikke enig i den præmis SKAT lægger til grund for afgørelsen og forventer at anke sagen.

Forventet udvikling

I det kommende regnskabsår er der fokus på at afvikle de sidste aktiver og foretage en solvent likvidation af Selskabet.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Som tidligere anført, har bestyrelsen på opfordring fra ledelsen besluttet at afvikle Selskabets aktiviteter for at foretage en solvent likvidation og alle ansatte er opsagt eller tiltrådt andre stillinger i koncernen.

På tidspunktet for regnskabsafleggelsen er alle 87% af kapitalandelene i Injecto A/S blevet realiseret med en avance på kr. 13.000.000 og samt størstedelen af tilgodehavendet hos Rovsing koncernen er tilbagebetalt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet af 1. juni 2005 A/S for regnskabsåret 2016/17 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttotab. Posten bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af administrations- og konsulentydelse samt udbyderhonorar indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende dattervirksomheder og associerede virksomheder opført under omsætningsaktiver samt andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år. Indretning af lejede lokaler 5 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leje og leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives liniært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er i årsrapporten indarbejdet med 10 år.

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele består af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele, som er erhvervet med henblik på videresalg og således præsenteret under omsætningsaktiver.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver måles til kostpris eller en lavere værdi, hvis der skønnes at være et nedskrivningsbehov.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan skønnes pålideligt, måles værdipapirer og kapitalandele alternativt til kostpris eller en lavere værdi, hvis der skønnes at være et nedskrivningsbehov.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
Bruttotab	-17.520.682	-13.969.175
1. Personaleomkostninger	-12.923.410	-23.722.164
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-187.355	-187.355
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-30.631.447	-37.878.694
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-29.422.554	-67.621.600
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.559.028	-1.906.916
Nedskrivning af finansielle aktiver	-8.537.496	-4.299.230
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.137.363	811.911
Andre finansielle indtægter	100.003	45.836
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	-27.846	-32.623
Øvrige finansielle omkostninger	-1.015.638	-1.146.205
RESULTAT FØR SKAT	-52.838.587	-112.027.521
Skat af årets resultat	5.249	0
ÅRETS RESULTAT	-52.833.338	-112.027.521
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-52.833.338	-112.027.521
Disponeret i alt	-52.833.338	-112.027.521

3. Særlige poster

Balance pr. 30. juni

Note	2016/17	2015/16
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	286.167	450.500
Indretning lejede lokaler	57.556	80.578
Materielle anlægsaktiver i alt	343.723	531.078
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	44.714	0
Andre tilgodehavender	527.939	515.062
Finansielle anlægsaktiver i alt	572.653	515.062
ANLÆGSAKTIVER I ALT	916.376	1.046.140
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	152.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.161.982	3.428.540
Andre tilgodehavender	1.271.064	8.402.993
Periodeafgrænsningsposter	127.230	177.611
Tilgodehavender i alt	16.712.276	12.009.144
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	415.943	3.366.749
Kapitalandele i associerede virksomheder	3.531.803	9.009.924
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.265.089	11.034.581
Værdipapirer og kapitalandele i alt	13.212.835	23.411.254
Likvide beholdninger	195.147	1.376.824
Likvide beholdninger i alt	195.147	1.376.824
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	30.120.258	36.797.222
AKTIVER I ALT	31.036.634	37.843.362

Balance pr. 30. juni

Note	2016/17	2015/16
PASSIVER		
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital	130.000.000	90.000.000
Overført resultat	-210.036.537	-157.203.198
EGENKAPITAL I ALT	-80.036.537	-67.203.198
Andre hensatte forpligtelser, kapitalandele	949.025	15.469.452
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	949.025	15.469.452
Kreditinstitutter i øvrigt	31.572	249.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.429.281	1.532.926
Gæld til tilknyttede virksomheder	97.934.313	86.355.358
Anden gæld	10.728.980	1.439.743
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	110.124.146	89.577.108
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	110.124.146	89.577.108
PASSIVER I ALT	31.036.634	37.843.362
5. Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift		
6. Usikkerhed om indregning og måling		
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8. Eventualposter		
9. Nærtstående parter		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	12.554.739	23.209.771
Pensioner	218.400	204.000
Andre udgifter til social sikring	150.271	308.393
Personaleomkostninger i alt	12.923.410	23.722.164
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	11	34
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	187.355	187.355
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	187.355	187.355
3. Særlige poster		
Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten		
Hensat forpligtelse i sag om moms- og lønsumafgift	-6.500.000	0
Særlige poster i alt	-6.500.000	0
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	90.000.000	30.000.000
Kontant kapitaludvidelse	40.000.000	60.000.000
Ultimo	130.000.000	90.000.000
Overført resultat		
Primo	-157.203.199	-45.175.677
Overført fra resultatdisponering	-52.833.338	-112.027.521
Ultimo	-210.036.537	-157.203.198
Egenkapital ultimo	-80.036.537	-67.203.198

Noter

5. Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Ledelsen vurderer, at der er væsentlige usikkerheder om selskabets fortsatte drift.

Selskabet og Selskabets moderselskab ('Moderselskabet') har været og er stadig i gang med en 'turn-around', hvor der er fokus på afvikling af aktiver og nedlukning af urentable forretningsområder. En vigtig del af denne turn-around er kapitaliseringen af Moderselskabet, hvor Moderselskabet udbyder i januar 2018 nye aktier for kr. 67.000.000 til kurs 100, hvor det forventes at en stor del bliver tegnet af Moderselskabets nuværende aktionærer og obligationsejere. Endvidere forventes det at nye aktionærer vil blive tiltrukket af kursen på de nye aktier så aktionærkredsen udvides. Provenuet fra udbuddet af nye aktier skal sikre at Moderselskabet har kapital nok ind til at supportere Moderselskabets datterselskaber i deres solvente likvidation og indtil de nye aktiviteter i ACV Nordic ApS vil kunne sikre den nødvendige likviditet, hvilket kræver at der minimum tilføres kr. 15.000.000 kontant og at Selskabets obligations- og gældsbevisejere konverterer deres tilgodehavende til aktier svarende til ca. kr. 40.000.000. Forventning er, at udbuddet kan gennemføres i 1. kvartal 2018.

For at kunne gennemføre en solvent likvidation vil Selskabet skulle tilføres kr. 4.500.000 til at afvikle ekstern gæld. Likviditeten forventes tilført på en eller flere af følgende måder:

1. Indbetaling af tilgodehavende fra Rovsing koncernen fra salget af aktiviteten i Rovsing Applications til esignatur Danmark
2. Frasalg af kapitalandele i Lyngby Boldklub A/S
3. Kapitaltilførsel fra Selskabets moderselskab

Opfyldes de nævnte forudsætninger ikke, eller opfyldes de kun delvist, og opnår selskabet ikke tilførsel af yderligere kapital på anden vis, er der væsentlige usikkerheder knyttet til virksomhedens evne til at fortsætte driften, og virksomheden vil derfor muligvis være ude af stand til at indfri sine forpligtelser, som de forfalder.

6. Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har en række tilgodehavender og kapitalandele hos tilknyttede og associerede virksomheder indregnet under omsætningsaktiverne, hvor der er hensat til tab. Værdiansættelsen af disse tilgodehavender og kapitalandele kan blive påvirket af den igangværende proces i datterselskaberne, hvor der søges en likvidation af selskaberne, hvilket kan påvirke mellemregningen og kapitalandelene i op- eller nedadgående retning.

Selskabet har en igangværende sag med SKAT for regnskabsårene 2014/2015 og 2015/2016 med et samlet krav på 4,4 mio. kr. Efter samme princip er der for regnskabsåret 2016/2017 afsat skønsmæssigt kr. 2,1 mio. kr. Udfaldet af igangværende sag er ukendt, men det maksimale beløb er afsat.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed for 'Anden gæld optaget ved udstedelse af gældsbreve' i moderselskabet Hellerup Finans Holding A/S, med pant i kapitalandelene og tilgodehavender i følgende virksomheder:

- a. Rovsing Innovation A/S
- b. Lyngby Boldklub A/S
- c. Injecto A/S

der på balancetidspunktet har en bogført værdi på i alt 18,4 mio. kr. indregnet under henholdsvis Tilgodehavende i tilknyttede virksomheder med 15 mio. kr. og Kapitalandele i associerede virksomheder med 3,4 mio. kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser:

Operationel leasing og huslejekontrakt

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler, hvorpå restleasingydelse pr. balancedatoen udgør ca. 522 t.kr.

Herudover har selskabet indgået huslejekontrakt, hvorpå lejeudgifterne pr. balancedatoen i uopsigelsesperioden udgør 2.715 t.kr.

Indeståelser og understøttelsestilsagn

Selskabet har afgivet tilsagn om likviditetstilførsel i Rovsing Innovation A/S, Selskabet af 1. april 1998 A/S, Rovsing Applications ApS og Selskabet af 17. december 2007 ApS således at selskaberne er i stand til at opfylde sine økonomiske forpligtelser. Tilsagnet udgør samlet 1 mio. kr. og er gældende frem til og med 30. juni 2018.

Garantistillelser

Selskabet har i forbindelse med overdragelse af gældsbreve stillet garanti for tilbagekøb af restgælden i tilfælde af debtors misligholdelse. Den samlede garantistillelse andrager i alt 4.346 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hellerup Finans Holding A/S som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen. Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

9. Nærtstående parter

Selskabet af 1. juni 2005 A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Modervirksomhed Hellerup Finans Holding A/S, 100% ejerskab.

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på markedsvilkår

Datterselskabet 'Selskabet af 13. maj 2013 A/S' har i regnskabsåret ikke betalt husleje af lokaler stillet til rådighed af Selskabet.

Selskabets tilgodehavende hos datterselskabet 'Selskabet af 13. maj 2013 A/S' på 6.782 t.kr. er ikke forrentet.

Transaktioner med øvrige tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Selskabets gæld til moderselskabet Hellerup Finans Holding A/S på 96.650 t.kr. er ikke forrentet.

Selskabet har i regnskabsåret udarbejdet udbudsmateriale til brug for moderselskabet, Hellerup Finans Holding A/S' udstedelse af obligationer. Udbudsmaterialet er udarbejdet vederlagsfrit.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jesper Axel Gottfredsen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-864949870320
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 15:45:14
Underskrevet med NemID

Torben Steen Jensen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-927319680754
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 15:46:58
Underskrevet med NemID

Peter Skjellerup Schultz-Jensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-539001463448
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 21:13:35
Underskrevet med NemID

Mette Quottrup

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-653303330100
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 20:43:44
Underskrevet med NemID

Lisbeth Susanne Molsing

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-084911818743
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 16:14:08
Underskrevet med NemID

Erik Pandrup

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-358713147349
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 17:01:05
Underskrevet med NemID

Tom Sønderup

Som Revisor NEM ID
RID: 1232019958738
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 21:16:11
Underskrevet med NemID

Hellerup Finans A/S - Jesper Gottfredsen

Som Dirigent NEM ID
RID: 10399689
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 21:17:24
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: d80a1da8xhYfS8024961