

# HF TAX A/S

c/o Hellerup Finans A/S, Phillip Haymans Alle 3, 4., 2900 Hellerup

CVR-nr. 30 19 19 35

## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. januar 2017

Som dirigent:

  
.....  
Thomas Sonne-Schmidt

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for HF TAX A/S.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 6. januar 2017

Direktion:



Jesper Gotfredsen

Bestyrelse:



Morten Elmquist Erichsen



Thomas Sonne-Schmidt



Jesper Gotfredsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HF TAX A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HF TAX A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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 afkræftende konklusion.

### Forbehold

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder udgør 1.403 t.kr. Ledelsen har ved målingen af tilgodehavendet ikke lagt til grund, at der er objektiv indikation på værdiforringelse af dette tilgodehavende. Fortabes dette tilgodehavende, helt eller delvist, overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser de resterende aktiver. Selskabet har ikke været i stand til at genforhandle eller opnå ny finansiering. Denne situation tyder på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift. Årsregnskabet giver ikke fyldestgørende oplysning om dette forhold

#### Afkræftende konklusion

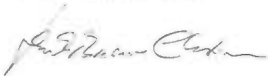
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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.

København, den 6. januar 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Barner Christiansen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	HF TAX A/S
Adresse, postnr., by	c/o Hellerup Finans A/S, Phillip Haymans Alle 3, 4., 2900 Hellerup
CVR-nr.	30 19 19 35
Stiftet	8. januar 2007
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Morten Elmquist Erichsen Thomas Sonne-Schmidt Jesper Gotfredsen
Direktion	Jesper Gotfredsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har i året ikke haft hverken aktivitet eller ansatte. Selskabets væsentligste aktiviteter har tidligere været salg af kunstværker.

#### Korrektion af væsentlige fejl

I årsregnskabet for 2014/15 var indregnet og præsenteret et udskudt skatteaktiv til en værdi af 1.032 t.kr. og et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 998 t.kr. præsenteret under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Værdien af skatteaktivet var i al væsentlighed opgjort på baggrund af skattemæssige underskud fra tidligere år, og sambeskatningsbidraget var opgjort på et fejlagtigt grundlag fra øvrige virksomheder i sambeskatningskredsen.

Ved udgangen af regnskabsåret 2014/15 var der betydelig usikkerhed forbundet med selskabets fremtidige anvendelse af de skattemæssige underskud. Som følge heraf opfyldte skatteaktivet ikke kriterierne for indregning i henhold til årsregnskabsloven og er derfor tilbageført i sammenligningstallene.

Sambeskatningsbidraget for tidligere år udgør 0 kr. opgjort på baggrund af genreviderede regnskaber for de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen og er tilbageført i sammenligningstallene.

Den samlede negative resultatpåvirkning for sammenligningsperioden udgør 1.032 t.kr. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder er reduceret med 998 t.kr., og egenkapitalen er samlet reduceret med 2.032 t.kr.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udgangen af regnskabsåret 2015/16 vurderes der fortsat at være betydelig usikkerhed forbundet med selskabets fremtidige anvendelse af selskabets skattemæssige underskud, hvorfor værdien af skattemæssige underskud er opgjort til 0 kr.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på i alt 1.403 t.kr. omfatter tilgodehavender hos henholdsvis moderselskabet Hellerup Finans A/S og Hellerup Finans Holding A/S. Likviditets- og kapitalforholdene i Hellerup Finans A/S og Hellerup Finans Holding A/S er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen forbundet med væsentlig usikkerhed og baserer sig på forventninger om afhændelse af investeringsvirksomheder m.v. samt udstedelse af obligationer i Hellerup Finans Holding A/S.

Det vurderes således, at der er usikkerhed forbundet med Hellerup Finans A/S' og Hellerup Finans Holding A/S' muligheder for fremskaffelse af likviditet på kort sigt (indenfor 12 måneder) til afvikling af de indregnede tilgodehavender.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Selskabet forventes fusioneret med moderselskabet i det kommende regnskabsår eller på anden vis afviklet.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttotab</b>	-18.116	-24.151
2	Finansielle indtægter	5.928	79.093
	Finansielle omkostninger	0	-148
	<b>Resultat før skat</b>	-12.188	54.794
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	-12.188	54.794
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-12.188	54.794
		-12.188	54.794



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.403.316	1.405.358
	Andre tilgodehavender	386	5.584
		<u>1.403.702</u>	<u>1.410.942</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>25.983</u>	<u>15.932</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.429.685</u>	<u>1.426.874</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.429.685</u>	<u>1.426.874</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	19.000.000	19.000.000
	Overført resultat	-17.607.314	-17.595.126
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.392.686</u>	<u>1.404.874</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Anden gæld	36.999	22.000
		<u>36.999</u>	<u>22.000</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>36.999</u>	<u>22.000</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.429.685</u>	<u>1.426.874</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Eventualposter m.v.
- 4 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	19.000.000	-15.619.995	3.380.005
Regulering af egenkapital ved korrektion af fejl	0	-2.029.925	-2.029.925
Årets resultat	0	54.794	54.794
<b>Egenkapital 1. juli 2015</b>	<b>19.000.000</b>	<b>-17.595.126</b>	<b>1.404.874</b>
Årets resultat	0	-12.188	-12.188
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>19.000.000</b>	<b>-17.607.314</b>	<b>1.392.686</b>

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabets ledelse forventer, at selskabet fusioneres med moderselskabet i det kommende regnskabsår eller på anden vis afvikles.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HF TAX A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Væsentlige fejl

I årsregnskabet for 2014/15 var indregnet og præsenteret et udskudt skatteaktiv til en værdi af 1.032 t.kr. og et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 998 t.kr. præsenteret under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Værdien af skatteaktivet var i al væsentlighed opgjort på baggrund af skattemæssige underskud fra tidligere år, og sambeskatningsbidraget var opgjort på et fejlagtigt grundlag.

Ved udgangen af regnskabsåret 2014/15 var der betydelig usikkerhed forbundet med selskabets fremtidige anvendelse af de skattemæssige underskud. Som følge heraf opfyldte skatteaktivet ikke kriterierne for indregning i henhold til årsregnskabsloven og er derfor tilbageført i sammenligningstillene.

Sambeskatningsbidraget for 2014/15 udgør 0 kr. opgjort på baggrund af genreviderede regnskaber for de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen og er tilbageført i sammenligningstillene.

Den samlede negative resultatpåvirkning for sammenligningsperioden udgør 1.032 t.kr. Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder er reduceret med 998 t.kr., og egenkapitalen er samlet reduceret med 2.032 t.kr.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter

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

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

### Balancen

#### Tilgodehavender

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

#### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	79.047
Andre finansielle indtægter	5.928	46
	<u>5.928</u>	<u>79.093</u>

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 3 Eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk sammen med administrationsselskabet Hellerup Finans Holding A/S og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hellerup Finans Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

#### 4 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2016.