

**Fondsmæglerselskabet Investering og
Kapitalforvaltning A/S (under
likvidation)**

CVR-nr. 34201668

Vestergade 7, 2

8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2016

Dirigent

Navn: Boris Frederiksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fondsmæglerselskabet Investering og Kapitalforvaltning A/S (under likvidation)

Vestergade 7, 2

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 34201668

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Likvidator

Advokat Boris Frederiksen, Likvidator

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fondsmæglerselskabet Investering og Kapitalforvaltning A/S (under likvidation).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.06.2016

Likvidator

Advokat Boris Frederiksen
Likvidator

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet Investering og Kapitalforvaltning A/S (under likvidation)

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet Investering og Kapitalforvaltning A/S (under likvidation) for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet er under likvidation, og at selskabets årsrapport for 2015 som følge heraf ikke aflægges med henblik på fortsat drift. Der er usikkerhed om udfaldet vedrørende endelige realisationsomkostninger. Vi henviser til note 1 for nærmere omtale.

Uden at modificere vores konklusion skal vi gøre opmærksom på, at der pr. 31.12.2015 eksisterer et ulovligt aktionærlån på 485 t.kr. Lånet er forrentet i henhold til gældende lovgivning på området. Vi henleder opmærksomheden på omtalen af usikkerheden ved måling af lånet i note 3.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 01.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen
statsautoriseret revisor

Heidi Strandbygaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er under likvidation og udøver ikke længere aktiv virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der udøves ikke aktiv virksomhed, og resultatet for 2015 er præget af likvidationsomkostninger samt endelig afregning af krav anlagt mod boet.

Selskabet har i perioden realiseret et underskud efter skat på 746 t.kr. Selskabets egenkapital udgør 1.639 t.kr. pr. 31.12.2015.

Alle krav mod selskabet er behandlet og afregnet i 2015, udover almindelig omkostninger der pågår i forbindelse med afslutning af boet.

Det forventes, at likvidationen afsluttes solvent i sidste halvår af 2016.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Going concern

Da selskabet er under likvidation, aflægges regnskabet ikke med fortsat drift for øje. Som følge af selskabets beslutning om at træde i likvidation er indregning, måling, klassifikation og opstilling af regnskabsposter mv. sket under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser realiseres.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(761.795)	(1.848.274)
Bruttoresultat		(761.795)	(1.848.274)
Personaleomkostninger	2	2.014	(43.976)
Driftsresultat		(759.781)	(1.892.250)
Andre finansielle indtægter		46.777	69.586
Andre finansielle omkostninger		(32.595)	(18.061)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(745.599)	(1.840.725)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		(745.599)	(1.840.725)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(745.599)	(1.840.725)
		(745.599)	(1.840.725)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Tilgodehavende selskabsskat		17.700	17.700
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3	485.000	439.484
Periodeafgrænsningsposter		0	40.052
Tilgodehavender		<u>502.700</u>	<u>497.236</u>
Likvide beholdninger		<u>1.869.761</u>	<u>3.605.515</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.372.461</u>	<u>4.102.751</u>
Aktiver		<u><u>2.372.461</u></u>	<u><u>4.102.751</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	2.600.000	2.600.000
Overført overskud eller underskud		<u>(960.528)</u>	<u>(214.929)</u>
Egenkapital		<u>1.639.472</u>	<u>2.385.071</u>
Anden gæld		<u>732.989</u>	<u>1.717.680</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>732.989</u>	<u>1.717.680</u>
Gældsforpligtelser		<u>732.989</u>	<u>1.717.680</u>
Passiver		<u>2.372.461</u>	<u>4.102.751</u>
Going concern	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.600.000	(214.929)	2.385.071
Årets resultat	0	(745.599)	(745.599)
Egenkapital ultimo	2.600.000	(960.528)	1.639.472

Noter

1. Going concern

Selskabet er under likvidation, og regnskabet aflægges således ikke med fortsat drift for øje.

I regnskabsposten anden gæld er indregnet en forpligtelse til dækning af likvidators honorar for udført arbejde i 2015 og i forbindelse med afslutning af boet. Herudover er der på klientkontoen hævet acontohonorar for 2014. Der er en verserende sag i Advokatankenævnet omkring honorarets størrelse. Det fulde honorar er indregnet i regnskabet, men endelig afregning afhænger af sagens udfald.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	(3.386)	42.235
Andre omkostninger til social sikring	1.372	(34)
Andre personaleomkostninger	0	1.775
	<u>(2.014)</u>	<u>43.976</u>

	<u>Udestående</u> <u>gæld</u> <u>kr.</u>	<u>Rentefod</u> <u>%</u>
3. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Direktion	<u>485.000</u>	10,20
	<u>485.000</u>	

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse består af tilgodehavende hos selskabets tidligere direktør. Da de mod selskabet tidligere anlagte erstatningssager muligt vil kunne gøres gældende mod selskabets tidligere direktør, er der usikkerhed omkring værdien af det pr. 31.12.2015 indregnede tilgodehavende på 485 t.kr.

Fondsmæglerselskabet Investering & Kapitalforvaltning A/S (under likvidation) hæfter for den kildeskat, der kan henføres til det ulovlige lån.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	<u>2.600</u>	100,00	<u>2.600.000</u>
	<u>2.600</u>		<u>2.600.000</u>

Noter

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Papsø Consult ApS, Silkeborg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

6. Ejerforhold

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

Papsø Consult ApS, Silkeborg.