

# Active Capital ApS

c/o Hellerup Finans A/S, Philip Heymans Alle 3, 4., 2900 Hellerup

CVR-nr. 34 70 17 41

## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. juni 2016

Som dirigent:

  
.....  
Jesper Axel Gotfredsen

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Active Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. juni 2016

Direktion:

.....  
Jesper Axel Gotfredsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Active Capital ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Active Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringsloven i relation til udarbejdelse og opbevaring af regnskabsmateriale for tidligere år, selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

## 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 15. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Barner Christiansen  
statsaut. revisor

Ove Svejstrup  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Active Capital ApS
Adresse, postnr., by	c/o Hellerup Finans A/S, Philip Heymans Alle 3, 4., 2900 Hellerup
CVR-nr.	34 70 17 41
Stiftet	10. september 2012
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jesper Axel Gotfredsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor investering og hermed beslægtet virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -34.026 kr. mod -9.909 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 24.905 kr.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af bestemmelserne om kapitaltab i henhold til selskabslovens § 119.

#### Forventet udvikling

Det forventes at selskabet, sammen med datterselskabet AC Ejendomme af 2012 ApS, bliver fusioneret med Hellerup Finans A/S i løbet af 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
		<u>-16.266</u>	<u>-10.000</u>
	<b>Bruttoresultat</b>	-16.266	-10.000
2	Finansielle indtægter	264	91
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-16.524	0
3	Finansielle omkostninger	<u>-1.500</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før skat</b>	-34.026	-9.909
4	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>-34.026</u>	<u>-9.909</u>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>-34.026</u>	<u>-9.909</u>
		<u>-34.026</u>	<u>-9.909</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	63.476	80.000
		<u>63.476</u>	<u>80.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>63.476</u>	<u>80.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.550	6.298
		<u>6.550</u>	<u>6.298</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	7.629	20.133
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>14.179</u>	<u>26.431</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>77.655</u>	<u>106.431</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Anparts kapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-55.095	-21.069
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>24.905</u>	<u>58.931</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til Hellerup Finans Holding A/S	26.000	37.500
	Anden gæld	26.750	10.000
		<u>52.750</u>	<u>47.500</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>52.750</u>	<u>47.500</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>77.655</u>	<u>106.431</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-21.069	58.931
Årets resultat	0	-34.026	-34.026
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<u>80.000</u>	<u>-55.095</u>	<u>24.905</u>

Anpartskapitalen har været uændret siden selskabets stiftelse.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Active Capital ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder forrentning af mellemværender m.v.

#### 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.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt at denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### 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 acontoskatter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 ved låneoptagelse 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	252	0
Renteindtægter i øvrigt	<u>12</u>	<u>91</u>
	<u>264</u>	<u>91</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	<u>1.500</u>	<u>0</u>
	<u>1.500</u>	<u>0</u>

### 4 Skat af årets resultat

### 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
<b>Dattervirksomheder</b>					
AC Ejendomme af 2012	ApS	Hellerup	100 %	63.476	-8.407

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

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.