

AC Investments ApS i likvidation

c/o LegalBase Advokatfirma, Bredgade 30, 1260 København K

CVR-nr. 34 88 46 09

Company reg. no. 34 88 46 09

Årsrapport *Annual report*

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2019.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 3 June 2019.

Claes Hahn Balle
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Likvidatorpåtegning	1
<i>Liquidator's report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Auditor's report on compilation of the annual accounts</i>	
Likvidatorberetning	
<i>Liquidator's review</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company data</i>	
Likvidatorberetning	5
<i>Liquidator's review</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
<i>Annual accounts 1 January - 31 December 2018</i>	
Resultatopgørelse	6
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	7
<i>Balance sheet</i>	
Noter	9
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	11
<i>Accounting policies used</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Likvidatorpåtegning

Liquidator's report

Likvidator har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for AC Investments ApS i likvidation.

The likvidator has today presented the annual report of AC Investments ApS i likvidation for the financial year 1 January to 31 December 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position at 31 December 2018 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2018.

Likvidator anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

The likvidator considers the requirements of omission of audit of the annual accounts for 2018 as met.

Likvidatorberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

I am of the opinion that the liquidator's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København K, den 3. juni 2019
Copenhagen K, 3 June 2019

Likvidator
Liquidator

Claes Hahn Balle
Likvidator
Liquidator

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the annual accounts*

Til kapitalejeren i AC Investments ApS i likvidation

Vi har opstillet årsregnskabet for AC Investments ApS i likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Som omtalt i note henleder vi opmærksomheden på, at selskabet er under likvidation. De anvendte indregnings- og målingskriterier er derfor baseret på realisationsprincippet, jf. beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis.

To the shareholder of AC Investments ApS i likvidation

We have compiled the annual accounts of AC Investments ApS i likvidation for the period 1 January to 31 December 2018 based on the bookkeeping of the company and on further information you have provided.

The annual accounts comprise the accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes.

We performed this engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the annual accounts in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with ethical requirements of the Danish Institute of State Authorised Public Accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The annual accounts and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

As mentioned in note , we call your attention to the fact that the company is in the course liquidation. Consequently, the applied criteria for recognition and measurement are based on the realisation principle; please see the description in the section on accounting policies used.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the annual accounts*

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the annual accounts. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 3. juni 2019
Copenhagen, 3 June 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 29 44 27 89
Company reg. no. 29 44 27 89

Connie Sjøborg Hansen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne9402

Selskabsoplysninger *Company data*

Selskabet <i>The company</i>	AC Investments ApS i likvidation c/o LegalBase Advokatfirma Bredgade 30 1260 København K
	CVR-nr.: 34 88 46 09 <i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 13. december 2012 <i>Established: 13 December 2012</i>
	Hjemsted: Frederiksberg <i>Domicile:</i>
	Regnskabsår: 1. januar 2018 - 31. december 2018 <i>Financial year: 1 January 2018 - 31 December 2018</i>
	Likvidationens indtræden: 3. december 2018 <i>Commencement of the liquidation procedure: 3 December 2018</i>
	3-måneders fristen er udløbet: 4. marts 2019 <i>The three-month time limit has expired: 4 March 2019</i>
Likvidator <i>Likvidator</i>	Claes Hahn Balle, Bredgade 30, 1260 Copenhagen K, Likvidator, <i>Liquidator</i>
Revisor <i>Auditors</i>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg

Likvidatorberetning

Liquidator's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med fast ejendom, herunder finansiering heraf, samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -25.000 kr. mod -25.100 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -5.011.661 kr. mod -24.435 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige poster

Årets resultat er særligt påvirket af selskabets tab på tilgodehavender. Der henvises i øvrigt til note 2, hvor de særlige poster er beskrevet.

Kapitalberedskab

Selskabet har eksisterende kreditfacilitet til rådighed, der sikrer en opretholdelse af selskabets aktivitet. Långiver har givet tilsagn om, at kreditfaciliteten opretholdes indtil selskabets endelige likvidation, hvorefter gælden eftergives.

The principal activities of the company

Like previous years, the principal activities are property business activities including financing and all activities, which in Management's view are related to this.

Development in activities and financial matters

The gross loss for the year is DKK -25.000 against DKK -25.100 last year. The results from ordinary activities after tax are DKK -5.011.661 against DKK -24.435 last year. The management does not consider the results satisfactory.

Special items

The profit for the year was particularly affected by the company's losses on receivables. See also note 2, where the special items are described.

Capital resources

The Company has an existing credit facility securing the ongoing operations of the Company. Lender has agreed to maintain this facility until the liquidation has been completed after which the debt will be waived

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Profit and loss account 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab		
<i>Gross loss</i>	-25.000	-25.100
Andre driftsomkostninger		
<i>Other operating costs</i>	-4.907.222	0
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	0	79.160
3 Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	-79.439	-78.495
Resultat før skat		
<i>Results before tax</i>	-5.011.661	-24.435
Årets resultat		
<i>Results for the year</i>	-5.011.661	-24.435
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed distribution of the results:</i>		
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from results brought forward</i>	-5.011.661	-24.435
Disponeret i alt		
<i>Distribution in total</i>	-5.011.661	-24.435

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2018	2017
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Omsætningsaktiver Current assets		
Andre tilgodehavender <i>Other debtors</i>	0	8.016.873
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	0	8.016.873
Omsætningsaktiver i alt Current assets in total	0	8.016.873
Aktiver i alt Assets in total	0	8.016.873

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2018	2017
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital <i>Equity</i>		
4 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	80.000	80.000
5 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	-5.053.962	-42.301
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	<u>-4.973.962</u>	<u>37.699</u>
 Gældsforpligtelser <i>Liabilities</i>		
Anden gæld <i>Other debts</i>	4.948.962	7.954.174
Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Long-term liabilities in total</i>	<u>4.948.962</u>	<u>7.954.174</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	<u>4.973.962</u>	<u>7.979.174</u>
 Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	 <u>0</u>	 <u>8.016.873</u>
 1 Usikkerhed om going concern <i>Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern</i>		
2 Særlige poster <i>Special items</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Usikkerhed om going concern		
<i>Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern</i>		
Selskabet har eksisterende kreditfacilitet til rådighed, der sikrer en opretholdelse af selskabets aktivitet. Långiver har givet tilsagn om, at kreditfaciliteten opretholdes indtil selskabets endelige likvidation, hvorefter gælden eftergives.		
<i>The Company has an existing credit facility securing the ongoing operations of the Company. Lender has agreed to maintain this facility until the liquidation has been completed after which the debt will be waived.</i>		
2. Særlige poster		
<i>Special items</i>		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
<i>As mentioned in the management's review, the results for the year are affected by a number of factors that differ from what the management consider a part of the operating profit.</i>		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
<i>Special items for the year are specified below, showing where these are recognised in the income profit and loss account.</i>		
Omkostninger:		
<i>Costs:</i>		
Tab på tilgodehavender		
<i>Loss on debtors</i>		4.907.222
		<u>4.907.222</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
<i>Special items are recognised in the following items in the annual accounts:</i>		
Andre driftsomkostninger		
<i>Other operating costs</i>		-4.907.222
		<u>-4.907.222</u>
Resultat af særlige poster netto		
<i>Results of special items, net</i>		<u>-4.907.222</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	79.439	78.495
	<u>79.439</u>	<u>78.495</u>
4. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. januar 2018		
<i>Contributed capital 1 January 2018</i>	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
5. Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>		
Overført resultat 1. januar 2018		
<i>Results brought forward 1 January 2018</i>	-42.301	-17.866
Årets overførte overskud eller underskud		
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	-5.011.661	-24.435
	<u>-5.053.962</u>	<u>-42.301</u>

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

De væsentligste modifikationer som følge af likvidationen

Aktiver og passiver er værdiansat til realisations værdier. Som en konsekvens af likvidationen er samtlige aktiver indregnet under omsætningsaktiver, mens alle gældsforpligtelser er indregnet under kortfristede gældsforpligtelser.

Som følge heraf er målingen af aktiver og passiver ikke sammenlignelig med sidste års måling.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

The most significant modifications caused by the liquidation

Assets and liabilities are measured at realisable values. As a result of the liquidation, all assets are recognised under current assets, whereas all liabilities are recognised as short-term liabilities.

Consequently, the measurements of assets and liabilities are not comparable with last year's measurements.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

The profit and loss account

Gross loss

The gross loss comprises the net turnover, other operating income, and external costs.

Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, premises, loss on debtors, and operational leasing costs.

Other operating costs

Other operating costs comprise accounting items of secondary nature in proportion to the principal activities of the enterprise, including losses on disposal of intangible and tangible fixed assets.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Net financials

Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.

Tax of the results for the year

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

The balance sheet

Debtors

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Liabilities

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.