

ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Selskabet af 13. maj 2013 A/S
Philip Heymans Alle 3, 4. sal
2900 Hellerup

CVR nr. 35245928

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	14
Balance pr. 30. juni	15
Noter	17

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 for Selskabet af 13. maj 2013 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. januar 2018

Direktion

Torben Steen Jensen

Bestyrelse

Jesper Axel Gotfredsen

Thomas Sonne-Schmidt

Torben Steen Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Selskabet af 13. maj 2013 A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 13. maj 2013 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 bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet 'Grundlag for konklusion med forbehold', 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 med forbehold

Selskabet har anset sig som momspligtig af alle aktiviteter. Efter vores vurdering er en del af selskabets aktiviteter ikke momspligtige, hvorved selskabet skulle have afregnet lønsumsafgift af disse aktiviteter, ligesom selskabet skulle have foretaget reduktion af den refunderede indgående moms. Vi har ikke været i stand til at afgøre, hvilke korrektioner der som følge af dette forhold skal foretages til de opgjorte og indregnede beløb.

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 med forbehold.

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 regnskabsaflæggelsen forudsat at tiltag og aftaler gennemføres og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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.
- * 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovens regler

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 13. maj 2013 A/S
Philip Heymans Alle 3, 4. sal
2900 Hellerup

CVR-nr.: 35245928
Stiftelsesdato: 13. maj 2013
Hjemsted: Gentofte Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Bestyrelse

Jesper Axel Gotfredsen
Thomas Sonne-Schmidt
Torben Steen Jensen

Direktion

Torben Steen Jensen

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 13. maj 2013 A/S ('Selskabet') - det tidligere Forvaltningsselskabet Hellerup Finans A/S er et helejet datterselskab af Selskabet af 1. juni 2005 A/S - det tidligere Hellerup Finans A/S, der igen er et helejet datterselskab af Hellerup Finans Holding A/S, der er ejet af vores kunder og ledelse.

Bestyrelsen har efter regnskabsårets afslutning besluttet at afvikle Selskabets aktiviteter, hvorfor Selskabet har ændret navn til 'Selskabet af 13. maj 2013' og fremadrettet kun skal fokusere på at kunne foretage en solvent likvidation. Alle øvrige aktiviteter er derfor indstillet.

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 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 gældsbrugere 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. 3.500.000 til afvikle at ekstern gæld. Likviditeten forventes tilført via en 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.

Begivenheder i 2016/2017

Selskabet indleverede tilladelsen som Forvalter af alternative investeringsfonde i regnskabsåret og har løbende overdraget administrationen af alle AIF'er til ny Forvalter af alternative investeringsfonde.

Ledelsesberetning

Selskabet har i foråret 2017 overdraget hovedparten af sine obligationsgæld til Hellerup Finans Holding A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på kr. 1.333.384 mod et korrigeret resultat på kr. -20.176.796 for 2015/16.

Resultatet er primært påvirket af en øget omkostningsbase som følge af en opnormering af risiko- og complianceområdet. Ledelsen har baggrund af resultaterne og fremtidsudsigterne vurderet at forretningsmodellen ikke kan blive rentabel, hvilket er baggrunden for afviklingen af Selskabet.

Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventes at blive afviklet ved en solvent likvidation.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Selskabet har overdraget administration af alle AIF'er og alle medarbejdere er opsagt eller tiltrådt andre stillinger i koncernen. Selskabet har deraf ikke længere nogen aktivitet.

Derudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet af 13. maj 2013 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.

Ændring i skemaopstilling og oplysning om sammenligningstal

Årsrapporten for 2016/17 er opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser. Årsrapporten er tidligere opstillet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Sammenligningstallene er tilpasset ovenstående ændring.

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 når 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

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

Omsætning

Administrationsgebyrer omfatter indtægter for administration af de administrerede fonde mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder honorar for administration af Hellerup Finans A/S, samt fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter- og udgifter.

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, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt betalte aconto skatter.

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 afskrivningsberettigede immaterielle aktiver og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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 skatteregler indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Anden gæld, optaget ved udstedelse af obligationer, 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. Køb eller salg af egne obligationer indregnes som en ændring i obligationsgælden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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 finansiell 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
Bruttofortjeneste	12.849.642	-9.946.016
1. Personaleomkostninger	-10.386.357	-5.521.451
2. Afskrivninger og nedskrivninger	0	-4.553.982
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	2.463.285	-20.021.449
Andre finansielle indtægter	0	836.161
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	-30.352
Øvrige finansielle omkostninger	-1.129.901	-1.960.557
RESULTAT FØR SKAT	1.333.384	-21.176.197
Skat af årets resultat	0	999.401
ÅRETS RESULTAT	1.333.384	-20.176.796
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.333.384	-20.176.796
Disponeret i alt	1.333.384	-20.176.796

3. Særlige poster

Balance pr. 30. juni

Note	2016/17	2015/16
AKTIVER		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.708.338	1.675.742
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	505.995	157.029
Andre tilgodehavender	35.000	118.603
Tilgodehavender i alt	3.249.333	1.951.374
Likvide beholdninger	1.708	1.364.897
Likvide beholdninger i alt	1.708	1.364.897
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	3.251.041	3.316.271
AKTIVER I ALT	3.251.041	3.316.271

Balance pr. 30. juni

Note	2016/17	2015/16
PASSIVER		
4. Egenkapital		
5. Virksomhedskapital	16.100.000	8.000.000
Overført resultat	<u>-23.824.586</u>	<u>-25.157.970</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>-7.724.586</u>	<u>-17.157.970</u>
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>2.125.000</u>	<u>16.369.500</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.125.000</u>	<u>16.369.500</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	830.084
Leverandører af varer og tjenesteydelser	516.543	514.935
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.816.852	0
Anden gæld	1.389.732	1.786.900
Periodeafgrænsningsposter	<u>127.500</u>	<u>972.822</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.850.627</u>	<u>4.104.741</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>10.975.627</u>	<u>20.474.241</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.251.041</u>	<u>3.316.271</u>
7. Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift		
8. Eventualposter		
9. Nærtstående parter		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Personalemkostninger		
Lønninger	10.226.015	5.479.799
Pensioner	40.000	0
Andre udgifter til social sikring	120.342	41.652
Personalemkostninger i alt	10.386.357	5.521.451
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	16	10
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	0	4.553.982
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	0	4.553.982
3. Særlige poster		
Særlige poster indregnet under andre driftsomkostninger		
Regulering af mellemregninger tilknyttede virksomheder	9.113.281	-10.235.123
Særlige poster i alt	9.113.281	-10.235.123
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	8.000.000	8.000.000
Kontant kapitaludvidelse	8.100.000	0
Ultimo	16.100.000	8.000.000
Overført resultat		
Primo	-25.157.970	-4.981.174
Overført fra resultatdisponering	1.333.384	-20.176.796
Ultimo	-23.824.586	-25.157.970
Egenkapital ultimo	-7.724.586	-17.157.970

Noter

5. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 16.100.000 aktier a 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen har udviklet sig som følger siden selskabets stiftelse:

500 t.kr. - Aktiekapital ved stiftelsen, den 13. maj 2013
7.500 t.kr. - Kapitalforhøjelse, den 13. maj 2013 ved indskud
af virksomheder fra moderselskab
3.100 t.kr. - Kapitalforhøjelse, den 29. august 2016
2.000 t.kr. - Kapitalforhøjelse, den 28. september 2016
2.000 t.kr. - Kapitalforhøjelse, den 29. november 2016
1.000 t.kr. - Kapitalforhøjelse, den 23. december 2016
16.100 t.kr. - Aktiekapital 30. juni 2017

6. Langfristede gældsforpligtelser

Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer udgør 2.125.000 kr.

Omkostninger forbundet med udstedelsen af obligationer er omkostningsført ved første indregning og amortiseres ikke over obligationernes løbetid.

Obligationsgælden er udstedt i danske kroner og omfatter 1 obligationsserie med forfaldstidspunkt den 31. december 2018. Obligationsgælden forrentes med 12% p.a., der forfalder hvert år den 31. december. Renten er ikke garanteret.

Noter

7. Væsentlige usikkerheder 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 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. 3.500.000 til at afvikle eksternt gæld. Likviditeten forventes tilført via en 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.

8. Eventualposter

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.

Selskabet er sambeskattede med øvrige danske tilknyttede virksomheder i Hellerup Finans Holding A/S-koncernen og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

9. Nærtstående parter

Selskabet af 13. maj 2013 A/S' nærtstående parter omfatter selskaberne i Hellerup Finans koncernen.

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Selskabet af 1. juni 2005 A/S besidder hele aktiekapitalen i selskabet.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af selskabskapitalen:

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

Transaktioner med nærtstående parter, som ikke er indgået på markedsvilkår

Selskabet har i regnskabsåret ikke betalt husleje af lokaler stillet til rådighed af Selskabet af 1. juni 2005 A/S.

Selskabet har den 1. marts 2017 overført obligationsgæld til Hellerup Finans Holding A/S på kr. 14.244.500 til kurs 100. Obligationsgælden er i regnskabsåret ikke forrentet. Rentesatsen i henhold til obligationsvilkårene udgør 12%.

Selskabets gæld til Selskabet af 1. juni 2005 A/S på kr. 6.781.994 er ikke forrentet.

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.

Torben Steen Jensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-927319680754
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 15:45:33
Underskrevet med NemID

Torben Steen Jensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-927319680754
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 20:29:53
Underskrevet med NemID

Jesper Axel Gotfredsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-864949870320
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 15:46:49
Underskrevet med NemID

Thomas Sonne-Schmidt

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-103027667364
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 15:50:21
Underskrevet med NemID

Tom Sønderup

Som Revisor NEM ID
RID: 1232019958738
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 21:05:21
Underskrevet med NemID

Forvaltningsselskabet Hellerup Finans ...

Som Dirigent NEM ID
RID: 44021728
Tidspunkt for underskrift: 09-01-2018 kl.: 21:08:30
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: 8cba431cTmSRy8024513