



Sund Capital ApS

Havnegade 39

1058 København K

CVR-nr. 37912611

Årsrapport

5. august 2016 - 31. december 2017

1. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 3. juli 2018

Søren Vitfell Keller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Sund Capital ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. august 2016 - 31. december 2017 for Sund Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. august 2016 - 31. december 2017.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 3. juli 2018

Direktion

David Horn Solomon
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sund Capital ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sund Capital ApS for regnskabsåret 5. august 2016 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. august 2016 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på DKK 2.890.558 i regnskabsåret, der sluttede den 31.12.2017, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med DKK 415.558.

Selskabet er derfor tabt mere end 50 % af den indskudte kapital og omfattet af kapitaltabsreglerne.

Disse forhold sammen med de i note 2 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Fremhævelse af andre forhold

Tilbagetrædelse og støtteerklæringer

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af forventet afvikling i 2018 og realisationsværdier. Vi er enige i denne forudsætning, idet vi ved vores vurdering har lagt afgørende vægt på det i note 2 og 3 anførte, hvortil vi henviser.

Selskabets ledelse og reelle kapitalejere har tilkendegivet fortsat finansiel støtte frem til godkendelse af næste årsrapport samt afgivet skriftlig tilkendegivelse på at træde tilbage til fordel for selskabets øvrige kreditorer, jf. note 2 og 3 og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning/måling" og "Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold".

Selskabets ledelse vurderer at selskabet er afviklet inden udgangen af 2018 uden tab for selskabets øvrige kreditorer.

Brøndby, den 3. juli 2018

TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 38267132

Johnny Miltoft
Registreret revisor
mne6376

Sund Capital ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Sund Capital ApS Havnegade 39 1058 København K
CVR-nr.	37912611
Stiftelsesdato	5. august 2016
Hjemsted	København
Regnskabsår	5. august 2016 - 31. december 2017
Direktion	David Horn Solomon, Direktør
Revisor	TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab Park Allé 295 2605 Brøndby CVR-nr.: 38267132

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i drive virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets ledelse har besluttet at afvikle selskabet i løbet af 2018 grundet kapitaltab og manglende fremdrift i selskabets aktiviteter.

Som følge heraf er det besluttet at aflægge årsrapporten 2017 efter realisationsværdier.

Udviklingen selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 5. august 2016 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. -2.890.558, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 5.009, og en egenkapital på kr. -415.558.

Som følge af ophørsbeslutningen er regnskabspraksis tilpasset, så årsrapporten er aflagt efter realisationsværdier. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for meget utilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets ledelse og kapitalejere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed.

Selskabets reelle kapitalejere af afgivet tilbagetrædelseserklæring i forhold til selskabets øvrige kreditorer og har samtidig givet skriftligt tilsagn om at understøtte selskabet med nødvendig kapital og likviditet, således at selskabet kan opfylde selskabets forpligtelser overfor selskabets øvrige kreditorer.

Vi henviser til note 2 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabets ledelse har besluttet, at selskabets aktiviteter ophører i 2018 samt at selskabet likvideres inden udgangen af 2018.

Bortset herfra er der ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets ledelse har som omtalt ovenfor besluttet at afvikle selskabet i løbet af 2018. Selskabets aktiviteter i 2018 vil være stærkt begrænset og primært omfatte aktivitet i forbindelse med afvikling af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Sund Capital ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Da regnskabsåret 2016/17 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

Usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabets ledelse har vurderet at selskabet forventes afviklet i løbet af 2018 og det er derfor besluttet at aflægge regnskabet efter realisationsværdier.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 til realisationsværdier.

Forpligtelser indregnes i balancen til forventet realisationsværdier.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, salg og lokaler.

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.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder rentekomkostninger.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Tyler Hill Holdings ApS (administrationselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Sund Capital ApS

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-1.486.144
Personaleomkostninger	1	-1.390.539
Driftsresultat		-2.876.683
Andre finansielle omkostninger		-13.875
Resultat før skat		-2.890.558
Årets resultat		-2.890.558
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-2.890.558
Resultatdisponering		-2.890.558

Sund Capital ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.
Aktiver		
Andre tilgodehavender		18
Tilgodehavender		18
Likvide beholdninger		4.991
Omsætningsaktiver		5.009
Aktiver		5.009

Sund Capital ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		50.000
Overkurs ved emission		2.425.000
Overført resultat		-2.890.558
Egenkapital		-415.558
Gæld til banker		17.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.700
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		256
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		364.059
Kortfristede gældsforpligtelser		420.567
Gældsforpligtelser		420.567
Passiver		5.009
Usikkerhed om fortsat drift, indregning og måling	2	
Tilbageførelseserklæring	3	
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	4	
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5	
Eventualaktiver	6	

Noter

2016/17

1. Personaleomkostninger

Lønninger	1.380.012
Pensioner	5.964
Andre omkostninger til social sikring	4.563
	<hr/>
	1.390.539
	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1
	<hr/>

2. Usikkerhed om fortsat drift, indregning og måling

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 2.890.558 og en negativ egenkapital på DKK 415.558.

Selskabets ledelse har besluttet at afvikle selskabet i løbet af 2018 grundet kapitaltab og manglende fremdrift i selskabets aktiviteter.

Som følge heraf er det besluttet at aflægge årsrapporten 2017 efter realisationsværdier.

3. Tilbagetrædelseserklæring

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets ledelse og kapitalejere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed.

Selskabets reelle kapitalejere af afgivet tilbagetrædelseserklæring i forhold til selskabets øvrige kreditorer og har samtidig givet skriftligt tilsagn om at understøtte selskabet med nødvendig kapital og likviditet, således at selskabet kan opfylde selskabets forpligtelser overfor selskabets øvrige kreditorer.

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Tyler Hill koncernen. Som tilknyttet kapitalvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

6. Eventualaktiver

Som følge af at selskabets drift ophører i 2018, er der ikke indregnet udskudte skatteaktiver i balancen. Det udskudte skatteaktiv udgør pr. 31. december 2017 kr. 626.336.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

David Horn Solomon

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-486328975548

IP: 193.89.xxx.xxx

2018-07-04 12:06:31Z

NEM ID 

Johnny Miltoft

Registreret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: CVR:38267132-RID:92769750

IP: 87.116.xxx.xxx

2018-07-04 12:07:51Z

NEM ID 

Søren Vitfell Keller

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-615221323424

IP: 87.49.xxx.xxx

2018-07-04 17:14:38Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CD6JD-8J4U3-J5W1H-EBKGE-JT07T-TV61A

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>