

## **Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS**

**Ryvangs Allé 44  
2900 Hellerup  
CVR-nr. 36 46 94 12**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2017  
(3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 18. juni 2018

---

Holger Bo Andersen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
1. januar - 31. december 2017	
Balance pr. 31. december 2017	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finanzielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. juni 2018

## **Direktion**

Holger Bo Andersen  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### ***Til kapitalejeren i Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor 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 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henleder opmærksommen på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på 67.747 kr. i regnskabsåret, der sluttede 31.12.2017, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 501.340 kr. Disse forhold sammen med de i note 1 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

Vort 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 enkeltevis 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:

- Identifierer 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 vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammenværgelser, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til dato for vor 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.

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

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

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

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

København, den 13. juni 2018

TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Madsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33231

Thøger Rude Andersen  
registreret revisor, CMA  
MNE-nr. mne14773

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS  
Ryvangs Allé 44  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 36 46 94 12

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017  
Stiftet: 18. december 2014  
Regnskabsår: 3. regnskabsår

Hjemsted: Hellerup

**Direktion** Holger Bo Andersen, direktør

**Revision** TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Vester Voldgade 107  
1552 København V.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ejendomsadministration samt anden dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 67.747, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 26.236.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af en forbedret indtjening, herunder en stigning i selskabets aktivitet. Den fortsatte drift er ligeledes afhængig af en velvilje fra ejerkredsen til at stille med den fornødne finansiering. Selskabets ledelse er pt. i gang med at foretage omstruktureringer, som skal forbedre resultatet. Som følge heraf aflægger ledelsen årsrapporten under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Ledelsen forventer således, at selskabets aktiviteter fremover vil resultere i positive resultater.

Af selskabets gæld på kr. 674.616 har kreditorer på kr. 160.915 afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader det. Erklæringen er gældende indtil 31. maj 2019.

Vi henviser yderligere til note 1.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Administrationsselskabet af 1.5.86 ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflagges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskætning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskætningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskætning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskætningsbidrag mellem de sambeskættede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskætningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver**

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **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 indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**  
**1. januar - 31. december 2017**

	Note	2017	1/7-31/12 2016
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.281.334</b>	<b>676.507</b>
Personaleomkostninger	2	-1.304.310	-587.328
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-22.976</b>	<b>89.179</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-100.000	-100.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-122.976</b>	<b>-10.821</b>
Finansielle indtægter		103	0
Finansielle omkostninger		-4.978	-66
<b>Resultat før skat</b>		<b>-127.851</b>	<b>-10.887</b>
Skat af årets resultat	3	60.104	2.398
<b>Årets resultat</b>		<b>-67.747</b>	<b>-8.489</b>
Overført resultat		-67.747	-8.489
		<b>-67.747</b>	<b>-8.489</b>

**Balance pr. 31. december 2017**

	Note	2017	2016
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		400.000	500.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>400.000</b>	<b>500.000</b>
Deposita		125.000	125.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>525.000</b>	<b>625.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		75.347	0
Andre tilgodehavender		5.040	-13.135
<b>Tilgodehavender</b>		<b>80.387</b>	<b>-13.135</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>92.889</b>	<b>132.188</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>173.276</b>	<b>119.053</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>698.276</b>	<b>744.053</b>

**Balance pr. 31. december 2017**

	Note	2017	2016
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-76.236	-8.489
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-26.236</b>	<b>41.511</b>
Hensættelse til udskudt skat		49.896	110.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>49.896</b>	<b>110.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.390	59.863
Gæld til tilknyttede virksomheder		160.915	27.927
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.217	0
Selskabsskat		133.520	159.520
Anden gæld		314.574	345.232
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>674.616</b>	<b>592.542</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>674.616</b>	<b>592.542</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>698.276</b>	<b>744.053</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets drift er ikke forbundet med særlige eller væsentlige risici. Dog har selskabets drift i indeværende regnskabsår været præget af større omkostninger uden tilsvarende mulighed for øgning af omsætningen i samme omfang.

Selskabets ledelse har påbegyndt omstruktureringer, der skal mindske selskabets omkostninger således, at der sikres positive driftsresultater samt at der sikres balance mellem likviditetsbehovet og selskabets nuværende likviditetsmæssige situation.

Der er en forudsætning for fortsat drift, at de er påbegyndte tiltag vil medføre positive resultater og positivt likviditetsflow og at dette er nødvendigt for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. På baggrund af ovennævnte er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Moderselskabet har tilkendegivet, at det vil tilføre selskabet den likviditet der er nødvendig for at overholde selskabets løbende forpligtelser samt afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet på t.kr. 161.

### 2 Personaleomkostninger

	2017	1/7-31/12
	<u>2016</u>	
Lønninger	1.287.441	580.900
Andre personaleomkostninger	<u>16.869</u>	6.428
	<b><u>1.304.310</u></b>	<b><u>587.328</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	1

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

**Noter****3 Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	0	19.602
Årets udskudte skat	<u>-60.104</u>	<u>-22.000</u>
	<b><u>-60.104</u></b>	<b><u>-2.398</u></b>

## Noter

### 4 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris primo	1.000.000
Kostpris ultimo	<u>1.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	500.000
Årets afskrivninger	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>600.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>400.000</b>

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	50.000	-8.489	41.511
Årets resultat	0	<u>-67.747</u>	<u>-67.747</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>-76.236</b>	<b>-26.236</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Alm 2015 Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.