

Atlas Management Denmark ApS

CVR-nr. 32644295

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 04.07.2013.

Dirigent

Navn: Anne Hegestand Ankersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Atlas Management Denmark ApS
Trekronergade 94
2500 Valby

CVR-nr.: 32644295

Hjemsted: Valby

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Anne Hegested Ankersen

Direktion

Anne Hegested Ankersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Atlas Management Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.07.2013

Direktion

Anne Hegested Ankersen

Bestyrelse

Anne Hegested Ankersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Atlas Management Denmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Atlas Management Denmark ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til note 1, hvori ledelsen omtaler forholdene omkring selskabets kapitalberedskab og likviditet. Det er ledelsens forventning at selskabet også fremadrettet kan opretholde de nuværende kreditfaciliteter og at selskabets bankforbindelse løbende frigiver de nødvendige midler fra selskabets driftskontotil betaling af selskabets forpligtelser i takt med de er forfaldne, og ledelsen har under den forudsætning aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 04.07.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Herman Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer primært som moderselskab i koncernstrukturen og de direkte aktiviteter i selskabet har været og forventes derfor også fremadrettet at være beskedne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et resultat på -9.528 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på -53 t.kr.

I begyndelsen af 2011 udvidede selskabet porteføljen af projekter og ejendomme, da selskabet købte 100% af anparterne i Ejendomsselskabet Ringager ApS som ejer og udlejer ejendommen Ringager 2-4 i Brøndbyvester.

Årets negative resultat skyldes driftsunderskud i dette selskab og andre af koncernens datterselskaber.

Det regnskabsmæssige resultat er som forventet og vurderes på den baggrund at være tilfredsstillende, idet der henses til at en væsentlig del af årets underskud skyldes regnskabsmæssige værdireguleringer af datterselskabernes ejendomsbeholdninger.

Som følge af årets underskud har selskabet tabt sin aktiekapital og selskabets ledelse vil på den kommende generalforsamling stille forslag til reetablering af selskabets kapital.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapport for 2012 pågår der en dialog med datterselskabernes långivere om sikring af det nødvendige kapitalberedskab og driftslikviditet til disse datterselskaber. Udfaldet af denne dialog forventes først at foreligge efter aflæggelse af årsrapporten for 2012.

Udfaldet af denne dialog kan også få betydning for den fremtidige drift af Atlas Management Denmark ApS, som pt. ikke har selvstændige indtægter, til dækning af driften af selskabet. Der forventes dog at blive skabt den fornødne indtægt og / eller kapitaltilførsel i selskabet til sikring af driften for 2013. Selskabet har på denne baggrund aflagt årsrapporten under forudsætning af forudsat drift.

Såfremt selskabet bankforbindelse mod forventning ikke skulle fortsætte sit engagement og sikre selskabets driftslikviditet vil selskabet ikke kunne fortsætte sin drift uden tilførsel af yderligere kapital eller anden form for finansiering af selskabets driftslikviditet

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår konsulentbistand og øvrige driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Nettoomsætning		0	1.350.000
Produktionsomkostninger		0	(1.350.000)
Administrationsomkostninger		<u>(38.019)</u>	<u>(32.680)</u>
Driftsresultat		(38.019)	(32.680)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.499.510)	(1.489.566)
Andre finansielle indtægter		<u>0</u>	<u>22</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(9.537.529)	(1.522.224)
Skat af ordinært resultat	2	<u>9.505</u>	<u>25.910</u>
Årets resultat		<u>(9.528.024)</u>	<u>(1.496.314)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(10.958.383)	0
Overført resultat		<u>1.430.359</u>	<u>(1.496.314)</u>
		<u>(9.528.024)</u>	<u>(1.496.314)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	9.499.510
Udskudt skat		<u>19.772</u>	<u>10.266</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>19.772</u>	<u>9.509.776</u>
Anlægsaktiver		<u>19.772</u>	<u>9.509.776</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	426.556
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>2.500</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>429.056</u>
Likvide beholdninger		<u>5.067</u>	<u>5.066</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.067</u>	<u>434.122</u>
Aktiver		<u><u>24.839</u></u>	<u><u>9.943.898</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.001	125.001
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	10.958.383
Overført overskud eller underskud		<u>(178.362)</u>	<u>(1.608.721)</u>
Egenkapital		<u>(53.361)</u>	<u>9.474.663</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>50.700</u>	<u>439.235</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>50.700</u>	<u>439.235</u>
Anden gæld		<u>27.500</u>	<u>30.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.500</u>	<u>30.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>78.200</u>	<u>469.235</u>
Passiver		<u>24.839</u>	<u>9.943.898</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.001	10.958.383	(1.608.721)	9.474.663
Værdireguleringer	0	(10.958.383)	0	(10.958.383)
Årets resultat	0	0	1.430.359	1.430.359
Egenkapital ultimo	125.001	0	(178.362)	(53.361)

Noter

1. Going concern

På tidspunktet for aflæggelse af selskabet årsrapport for 2012 pågår der en dialog med selskabet långiver om sikring af selskabets nødvendige kapitalberedskab og driftslikviditet. Udfaldet af denne dialog forventes først at foreligge efter aflæggelse af årsrapporten for 2012.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets långiver medvirker til sikring af den nødvendige driftslikviditet stilles til rådighed eller at selskabets gæld på anden vis refinansieres.

Ledelsen vurderer at de igangværende forhandlinger med selskabets långiver forløber tilfredsstillende og har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås en tilfredsstillende løsning for selskabets drift, og har derfor aflagt regnskabet med forsat drift for øje. .

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(9.505)	(8.165)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(17.745)
	<u>(9.505)</u>	<u>(25.910)</u>

3. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:				
Trekronergade 88-94, Valby ApS	Valby	100,00	(62.777)	(31.436)
K/S Trekroner 88-94, Valby ApS	Valby	100,00	(30.960.300)	(30.987.923)
Ejendomsselskabet Ringager ApS	Valby	100,00	(51.433.392)	(41.933.883)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapi- tal kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:				
Kaløvigparken ApS	Valby	50,00	(4.108.422)	(5.318.849)
Kaløvigparken II ApS	Valby	50,00	(4.451.984)	(5.306.194)

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Anpartskapital	125.001	1,00	125.001
	125.001		125.001

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for et rådgivnings- og administrationsselskab.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Inizio Aps, Saltøvej 19, 4050 Skibby, Danmark

Nikita Invest ApS, Asminderødgade 9, 3 tv. 2200 København N, Danmark

Lidana Invest ApS, Mosehøjvej 43, 2920 Charlottenlund, Danmark