



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Rovsing Business Academy A/S
Philip Heymans Alle 3, 4., 2900 Hellerup

CVR-nr. 20 89 51 36

Årsrapport

2016

Dokumentet har esignatur Aftale-ID: 1d6e178fmyHR5067585

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2017.

Jesper Axel Gotfredsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Rovsing Business Academy A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 6. juni 2017

Direktion

Jesper Axel Gotfredsen

Bestyrelse

Torben Steen Jensen

Johnny Agger

Jesper Axel Gotfredsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rovsing Business Academy A/S

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Rovsing Business Academy A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som det fremgår af årsregnskabet, har selskabet haft et positivt resultat på 4.749 t.kr. i regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2016. På trods heraf overstiger selskabets kortfristede forpligtelser pr. denne dato selskabets omsætningsaktiver med 3.761 tkr. Heraf udgør kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder, hvor der er givet henstand med 3.978 t.kr. Der henvises til note 1, hvor ledelsen beskriver, at selskabet er afhængigt af tilførsel af likviditet fra den ultimative modervirksomhed samt om forventningerne i modervirksomheden til at foretage en kapitalrejsning på op til 32,5 mio. kr. i maj 2017 og følgende måneder. Den forventede kapitalrejsning i den ultimative modervirksomhed udgør den væsentligste forudsætning for ledelsens aflæggelse af årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Idet der ikke er afgivet en erklæring fra den ultimative modervirksomhed om den økonomiske støtte ligesom der er usikkerhed forbundet med størrelsen af den forventede kapitalrejsning på tidspunktet for afgivelse af denne revisionspåtegning, har selskabets ledelse ikke sandsynliggjort, hvorledes den vil sikre, at der er tilstrækkelig likviditet til at indfri selskabets forpligtelser, som de forfalder i perioden fra 1. januar til 31. december 2017.

Da selskabets forpligtelser pr. 31. december 2016 overstiger selskabets omsætningsaktiver med 3.761 t.kr., og da selskabets ledelse ikke har sandsynliggjort, hvorledes den vil sikre, at der er tilstrækkelig likviditet til at indfri selskabets forpligtelser, som de forfalder i perioden fra 1. januar 2017 til 31. december 2017, har ledelsen ikke været i stand til at sandsynliggøre, at selskabet vil være i stand til at betale sine forpligtelser, når de forfalder og dermed, at selskabet kan fortsætte driften.

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 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 ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

København, den 6. juni 2017

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Rovsing Business Academy A/S Philip Heymans Alle 3, 4. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 20 89 51 36
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Steen Jensen Johnny Agger Jesper Axel Gotfredsen
Direktion	Jesper Axel Gotfredsen
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Modervirksomhed	Rovsing Innovation A/S, Hellerup
Tilknyttet virksomhed	DNCC ApS, Gentofte



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Rovsing Business Academy er en løsningsorienteret og effektiv samarbejdspartner, der hjælper erhvervslivet med at skabe resultater. Vi tilpasser kurser til virksomhedens behov, og vi etablerer kurser og uddannelsesforløb i samarbejde med store virksomheder på deres adresse.

Vi har fokus på akkrediterede metoder - typisk projektledelse og forandringsledelse men også kommunikation og styring af projekter på alle niveauer. Vi hjælper virksomhederne med at anvende metoderne i praksis. Det betyder, at vi gerne etablerer implementeringsmoduler, hvor vi underviser deltagerne specifikt i at inddrage de relevante metoder i deres virksomhed.

Metoderne kan bringes i spil i forbindelse med en bred vifte af de udfordringer og forandringer, virksomheder gennemgår i dagens marked. Med den rigtige håndtering kan forandringerne udvikle og skærpe forretningen.

Udover at dygtiggøre virksomheders medarbejdere, løfter vi også større udviklingsprojekter for både private og offentlige virksomheder, hvor vi tager os af hele paletten af aktiviteter i projektet. Siden vi i 2013 vandt Kompetenceløft-opgaven for Region Hovedstaden har vi varetaget dette program med succes. Når vi skal løfte større opgaver for en virksomhed, kan vi trække på vores erfaring med virksomhedskontakt, dialog og sparring, programledelse og koordination af komplekse forløb samt solide kompetencer inden for dokumentation, analyse og evaluering.

Usædvanlige forhold

Going concern

Selskabet er afhængig af til stadighed at have adgang til likviditet for at kunne gennemføre igangsatte og planlagte aktiviteter. Der henvises i øvrigt til note 1 i årsregnskabet.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer, at der er væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver. Ledelsen gør derfor opmærksom på, at årsregnskabet aflægges under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift. Selskabets kapital er tabt, og selskabet er afhængig af adgang til yderligere kapital og likviditet for at kunne gennemføre igangsatte og planlagte aktiviteter og for dermed at kunne fortsætte driften. Der henvises i øvrigt til note 1 i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.559 t.kr. mod 3.362 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.749 t.kr. mod -16.536 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret købt virksomheden DNCC ApS, som driver IAA's (International Advertising Associations) uddannelsesprogrammer i Danmark.



Ledelsesberetning

Købet er sket for at styrke Rovsing Business Academys udbud af internationalt akkrediterede kurser og uddannelser, således at man fremdadrettet kan tilbyde de nu 4 anerkendte IAA uddannelser inden for marketing, kommunikation og ledelse.

Rovsing Business Academy har i 2. kvartal 2016 foretaget en væsentlig omstrukturering af virksomheden. Strategien er blevet skærpet, så der er 100 % fokus på kerneydelserne. Forretningsmodellen er ændret så en større del af omkostningerne i virksomheden er blevet gjort variable. Medarbejder antallet er reduceret til 10 medarbejdere og det nuværende lejemål med store undervisningslokaler er blevet opsagt, så kurser og undervisning fremadrettet vil blive afholdt i andre faciliteter. Omstruktureringen er foretaget med det formål at skabe positivt likviditetsstrøm i selskabet samt at gøre selskabet mere salgsklart.

Rovsing Business Academy er afhængig af, at moderselskabet kan fortsætte med at stille kapital til rådighed frem til selskabet er cash positiv. Der arbejdes løbende med muligheden for at afhænde selskabet til en tredje part.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er alle medarbejdere blevet opsagt eftersom kursusaktiviteterne har vist sig at fortsat at være underskudsgivende. Det er ledelsens vurdering, at det ikke på sigt vil blive rentabelt og har taget konsekvensen af dette.

Der arbejdes på at afhænde aktiviteterne til tredje part medens selskabets øvrige forpligtigelser vil blive opsagt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rovsing Business Academy A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

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



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.



Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Roving Business Academy A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	1.559.152	3.362
2 Personaleomkostninger	-7.524.549	-7.769
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-119.167	-170
Driftsresultat	-6.084.564	-4.577
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-750.001	0
Andre finansielle indtægter	21.544	3
Nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.864.359	-11.864
3 Øvrige finansielle omkostninger	-302.165	-98
Resultat før skat	4.749.173	-16.536
4 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	4.749.173	-16.536
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	4.749.173	0
Disponeret fra overført resultat	0	-16.536
Disponeret i alt	4.749.173	-16.536



Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	119
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	119
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.445	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	34.445	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	700.000	0
	Andre tilgodehavender	1.200	428
	Finansielle anlægsaktiver i alt	701.200	428
	Anlægsaktiver i alt	735.645	547
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	67
	Varebeholdninger i alt	0	67
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	434.249	847
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.156.541	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	89
	Tilgodehavender i alt	3.590.790	936
	Likvide beholdninger	87.363	769
	Omsætningsaktiver i alt	3.678.153	1.772
	Aktiver i alt	4.413.798	2.319



Balance 31. december

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	903.156	903
8 Overført resultat	-3.927.973	-8.677
Egenkapital i alt	-3.024.817	-7.774
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	282.636	35
Leverandører af varer og tjenesteydelser	955.042	792
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.977.914	8.022
Anden gæld	2.223.023	1.244
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.438.615	10.093
Gældsforpligtelser i alt	7.438.615	10.093
Passiver i alt	4.413.798	2.319

- 1 Usikkerhed om going concern
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. Selskabets ledelse har i den forbindelse fremsat forslag om, at kapitalen reetableres ved fremtidige driftsoverskud samt ved, at der tilføres yderligere kapital fra selskabets nuværende og fremtidige investorer.

Idet selskabets væsentligste omsætningsaktiver omfatter tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, er selskabet afhængig af likviditet herfra for at kunne fortsætte driften og indfri sine forpligtelser ved forfald.

Ledelsen forventer, at der pr. måned skal tilføres likviditet på 0,2 mio. kr. i 2017.

Opfyldes de nævnte forudsætninger ikke, eller opfyldes de kun delvist, er der væsentlig usikkerhed 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 samt realisere sine aktiver som led i den normale drift.

Ledelsen aflægger på denne baggrund årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.891.289	7.028
Pensioner	425.281	642
Andre omkostninger til social sikring	55.806	87
Personaleomkostninger i øvrigt	152.173	12
	7.524.549	7.769
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	26



Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	167.467	55
Andre finansielle omkostninger	134.698	43
	302.165	98
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	0	0
5. Immaterielle anlægsaktiver		
		Færdiggjorte udviklingspro- jekter kr.
Kostpris 1. januar 2016		4.440.183
Tilgang		0
Afgang		0
Kostpris 31. december 2016		4.440.183
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		4.321.016
Årets afskrivninger		119.167
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		4.440.183
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		0



Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang	34.445
Afgang	0
Kostpris 31. december 2016	34.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	34.445

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang i årets løb	1.973.891	0
Afgang i årets løb	-523.890	0
Kostpris 31. december 2016	1.450.001	0
Nedskrivninger 1. januar 2016	0	0
Årets nedskrivning	-750.001	0
Nedskrivninger 31. december 2016	-750.001	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	700.000	0

8. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2016	-8.677.146	7.859
Årets overførte overskud eller underskud	4.749.173	-16.536
	-3.927.973	-8.677

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og eventualforpligtelser.



Noter

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hellerup Finans Holding A/S, CVR-nr. 28 31 36 08 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Jesper Axel Gottfredsen

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-864949870320
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Jesper Axel Gottfredsen

Som Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-864949870320
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Torben Steen Jensen

Som Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-927319680754
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Johnny Agger

Som Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-771560313245
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Torben B. Petersen

Som Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur
RID: 1295939049169
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Jesper Axel Gottfredsen

Som Dirigent

Underskrevet med privat NemID
PID: 9208-2002-2-864949870320
Dato for underskrift: 07-06-2017

 NEM ID

Dokumentet har esignatur Aftale-ID: 1d6e178fmyHR5067585

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid løftes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatures OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter