

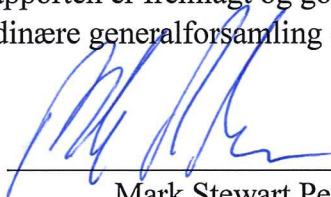
Navi Partner København ApS

**Titangade 16
2200 København N**

CVR-nr. 21 38 21 91

**Årsrapport 1/7 2015 - 30/6 2016
(17. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 28/11 2016



Mark Stewart Pedersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter til årsrapport	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Navi Partner København ApS
Titangade 16
2200 København N

CVR-nr.: 21 38 21 91
Stiftet: 9. juni 1999
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

Bjarne Stewart Pedersen
Mark Stewart Pedersen

Revision

Revision Nord
Bymidten 80
3500 Værløse

Pengeinstitut

Danske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Navi Partner København ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

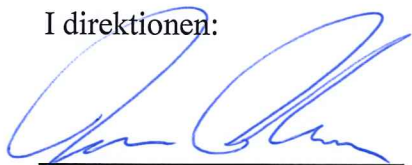
Der er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. november 2016

I direktionen:



Bjarne Stewart Pedersen



Mark Stewart Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Navi Partner København ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Navi Partner København ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til årsregnskabs note 10, hvori selskabets ledelse har tilkendegivet forudsætningerne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og herved begrundet, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Værløse, den 28. november 2016

Revision Nord

CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe
Registreret Revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel, rådgivning og udvikling af edb software og hardware.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været begivenheder i år 2015/16, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende år 2015/16, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i regnskabsåret 2015/16

Årets resultat udgør kr. -3.963.080. Egenkapitalen udgør kr. -1.953.445.

Virksomheden har i regnskabsåret 2015/16 være under en transformation, for at opfylde ejer-kredsens mål om at kunne tilbyde verdens bedste Dynamics Nav Retail system. Ønsket har været at udvikle et Retail system, som kan sættes op på få minutter inklusiv et Nav økonomisystem og integration til en webshop. Kravet til system var at det skulle leveres til at kunne køre på Microsoft Azure platform, så det kan være en global løsning. For at komme frem til det mål, har virksomheden i samarbejde med internationale samarbejdspartnere, hyret flere af de stærkeste Nav udviklere i Europa. Navi Partner København ApS kommer på trods af en omsætningsfremgang på 10 % ud med et negativ resultat for året 2015/16, hvilket ledelsen anser som forventeligt i forhold til de investeringer der er foretaget. Med udgangen af kalenderåret 2016 står virksomheden med det stærkeste produkt på markedet, som er taget godt i mod, både på det danske og på det internationale marked. Ydermere står virksomheden, ikke mindst i kraft af udviklingscenteret på Mauritius, med den stærkeste bemanning af udviklere som noget Dynamics Nav hus kan fremvise. Ledelsen forventer at resultatet i 2016/17 og de kommende år, ender i et positiv resultat.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil øge omsætningen i de kommende år, når selskabet er etableret på nye markeder og de nye markeder begynder at generer omsætning, hvorved selskabets kapital vil blive reableret. Det er også ledelsens opfattelse, at selskabet har likviditet til finansiering af driften og nødvendige investeringer i de førstkomende år. Moderselskaberne BSP Holding ApS og MSP Gruppen Holding ApS har i forbindelse med aflæggelse af regnskabet afgivet en tilbagetrædelseserklæring, og vil dermed træde tilbage for almindelige kreditorer for tilgodehavende hos Navi Partner København ApS.

Årets resultat anses jf. ovenstående for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Navi Partner København ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undtagelsesbestemmelser

Selskabet har valgt med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 ikke at oplyse omsætningen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra, at der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen af de enkelte tilknyttedes virksomheders regnskabsmæssig indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de enkelte tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Navi Partner København ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpemateriale omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Modtagne betalinger ved acontofaktureringer er fratrukket i posten.

De enkelte igangværende arbejder klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

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.

Skyldig skat og selskabsskat

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 som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1/7 2015 - 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttoresultat	16.609.640	19.910.718
1 Personaleomkostninger	-20.703.004	-20.138.358
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle	-173.244	-80.672
Andre driftsomkostninger	0	0
Driftsresultat	<u>-4.266.608</u>	<u>-308.312</u>
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-351.023	455.738
Andre finansielle indtægter	57.243	346.978
Andre finansielle omkostninger	-408.418	-105.603
Resultat før skat	<u>-4.968.806</u>	<u>388.801</u>
Skat af årets resultat	1.005.726	9.094
Årets resultat	<u><u>-3.963.080</u></u>	<u><u>397.895</u></u>
 Resultatdisponering:		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-7.011	255.176
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	<u>-3.956.069</u>	<u>142.719</u>
Disponeret	<u><u>-3.963.080</u></u>	<u><u>397.895</u></u>

BALANCE PR. 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
AKTIVER		
Goodwill	1.330.000	0
3 Immaterielle anlægsaktiver	<u>1.330.000</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	276.553	379.797
4 Materielle anlægsaktiver	<u>276.553</u>	<u>379.797</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	898.165	905.176
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.408.891	1.478.703
Finansielle anlægsaktiver	<u>2.307.056</u>	<u>2.383.879</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>3.913.609</u>	<u>2.763.676</u>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	723.896	931.326
Varebeholdninger	<u>723.896</u>	<u>931.326</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.717.595	5.778.807
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	187.655	40.841
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
Udskudt skatteaktiv	1.026.923	21.197
Selskabsskat	348.671	0
Andre tilgodehavender	290.254	288.410
Periodeafgrænsningsposter	207.038	0
Tilgodehavender	<u>7.778.136</u>	<u>6.129.255</u>
Likvide beholdninger	<u>2.681.289</u>	<u>1.645.444</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.183.321</u>	<u>8.706.025</u>
AKTIVER	<u>15.096.930</u>	<u>11.469.701</u>

BALANCE PR. 30/6 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
PASSIVER		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	248.165	255.176
Overført resultat	-2.326.610	1.629.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
6 EGENKAPITAL	<u>-1.953.445</u>	<u>2.009.635</u>
Udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	1.174	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.876.020	1.905.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.816.102	1.533.226
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.197.495	986.903
Selskabsskat	0	294.762
Anden gæld	6.159.584	4.740.175
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>17.050.375</u>	<u>9.460.066</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>17.050.375</u>	<u>9.460.066</u>
PASSIVER	<u>15.096.930</u>	<u>11.469.701</u>

7 Ejerforhold

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualaktiver og -forpligtelser

10 Oplysning om væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder

NOTER

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
	Lønninger m.v.	18.576.239	17.986.838
	Pensioner	1.960.081	1.950.849
	Andre omkostninger til social sikring	166.684	200.671
		20.703.004	20.138.358
2	Afskrivninger	2015/16	2014/15
	Goodwill	70.000	0
	Indretning af lejede lokaler	48.944	24.472
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.300	56.200
		173.244	80.672
3	Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
	Anskaffelsessum 1. juli 2015		0
	Årets tilgang		1.400.000
	Årets afgang		0
	Anskaffelsessum 1. juli 2015		1.400.000
	Af-/nedskrivninger 1. juli 2015		0
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver		0
	Årets af- og nedskrivninger		70.000
	Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		70.000
	Bogført værdi 30. juni 2016		1.330.000
4	Materielle anlægsaktiver	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	Anskaffelsessum 1. juli 2015	244.721	616.612
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsessum 30. juni 2016	244.721	616.612
	Af-/nedskrivninger 1. juli 2015	24.472	457.064
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver	0	0
	Årets af- og nedskrivninger	48.944	54.300
	Af-/nedskrivninger 30. juni 2016	73.416	511.364
	Bogført værdi 30. juni 2016	171.305	105.248

NOTER

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015/16	2014/15
Kostpris 1. juli 2015	930.414	930.414
Opskrivning/nedskrivning	0	0
Tilgang	93.077	0
Afgang	-280.414	0
Kostpris 30. juni 2016	743.077	930.414
Værdireguleringer 1. juli 2015	-25.238	-480.976
Opskrivning/nedskrivning	-406.126	0
Årets resultatandele efter skat	-351.023	455.738
Modtaget udbytte i regnskabsåret	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	-782.387	-25.238
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 1. juli 2015	0	0
Årets regulering af modregning i tilgodehavender	937.475	0
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 30. juni 2016	937.475	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	898.165	905.176
Specifikation af henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. juli 2015	255.176	0
Årets resultat efter skat	-7.011	255.176
Årets godkendte udbytte	0	0
Heraf udloddet aconto	0	0
Saldo 30. juni 2016	248.165	255.176

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Navi Partner A/S, Randers	0	1.373.080	50%	0
Navi Partner Ltd., Mauritius	650.000	-7.011	100%	898.165
Dynamics Retail A/S	93.077	-1.030.552	100%	-937.475

NOTER

6 Egenkapital

	1. juli 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	30. juni 2016
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	255.176	0	-7.011	248.165
Overført overskud	1.629.459	0	-3.956.069	-2.326.610
Forslag til udbytte	0	0	0	0
	<u>2.009.635</u>	<u>0</u>	<u>-3.963.080</u>	<u>-1.953.445</u>

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% af selskabskapitalen:

MSP Gruppen Holding ApS, Titangade 16, 2200 København N

BSP Holding ApS, Titangade 16, 2200 København N

8 Sikkerheder og pantsætninger

Ingen

9 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver:

Ingen

Eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 31. januar 2019. Leasingydelse i denne periode udgør kr. 570.858.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 775.611. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3-6 måneders varsel.

NOTER

10 Oplysning om væsentlige usikkerheder, usædvanlige forhold og efterfølgende begivenheder

Selskabet har tabt hele egenkapitalen som følge af udviklingsomkostninger til brug på nye og tidligere markeder for virksomheden.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil øge omsætningen i de kommende år, når selskabet er etableret på nye markeder og de nye markeder begynder at generer omsætning, hvorved selskabets kapital vil blive reableret. Det er også ledelsens opfattelse, at selskabet har likviditet til finansiering af driften og nødvendige investeringer i de førstkommende år. Moderselskaberne BSP Holding ApS og MSP Gruppen Holding ApS har i forbindelse med aflæggelse af regnskabet afgivet en tilbagetrædelseserklæring og vil dermed træde tilbage for almindelige kreditorer for tilgodehavende hos Navi Partner København ApS.