

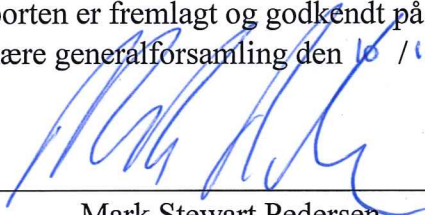
**Navi Partner København ApS**

**Titangade 16  
2200 København N**

**CVR-nr. 21 38 21 91**

**Årsrapport 1/7 2016 - 30/6 2017  
(18. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 10 / 11 2017

  
\_\_\_\_\_  
Mark Stewart Pedersen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	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 2016 - 30. juni 2017

**Direktion**

Bjarne Stewart Pedersen  
Mark Stewart Pedersen

**Revisor**

Revision Nord  
Bymidten 80  
3500 Værløse

**Pengeinstitut**

Danske Bank

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for Navi Partner København ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

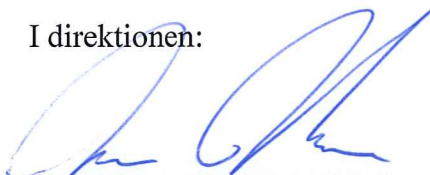
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. november 2017

I direktionen:



Bjarne Stewart Pedersen



Mark Stewart Pedersen

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

**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 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 denne 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 revisors standard om udvidet gennemgang af regnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 selskabet, 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.

### **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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til årsregnskabets note 11, 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Værløse, den 2. november 2017

**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 2016/17, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

## **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende år 2016/17, der har påvirket indregningen eller målingen.

## **Udviklingen i regnskabsåret 2016/17**

Årets resultat udgør kr. 494.841. Egenkapitalen udgør kr. -1.458.604.

Virksomheden har i regnskabsåret 2016/17 opfyldt målsætningen fra 2015, at opfylde ejerkredsens mål om at kunne tilbyde verdens bedste retail system. Virksomheden står nu med markeds stærkeste POS løsning. Virksomheden har fastholdt de dygtigste udviklings ressourcer for at fremadrettet at kunne sikre at POS løsningen NP Retail er blandt de førende i verden.

Navi Partner København ApS har i 2016/2017 oplevet en betydelig fremgang i resultatet i forhold til året før. Den positive fremgang skyldes et stigende salg på det internationale marked og det forventes at forsætte.

Virksomhedens har i 2016/2017 udvidet sin afdeling på Mauritius til også at opfatte forretningskonsulenter for at kunne understøtte den internationale ekspansion. Muligheden for at tilbyde attraktiv ansættelse på Mauritius betyder at virksomheden kan tiltrække efterspurgte specialister og gør at Navi Partner København ApS ikke er så påvirket af den store mangel på kvalificeret arbejdskraft som præger IT branchen.

Ledelsen har på baggrund at det stigende salg på det internationale marked store forventninger til virksomhedens udvikling de næste år.

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 jf. ovenstående anses 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 med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C 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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at tjenesteydelsen udføres, til salgsværdi af det udførte arbejde.

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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. 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 og transaktioner i fremmed valuta 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.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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 salgsmkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

### **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 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 nettorealisationsværdi.

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 2016 - 30/6 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttoresultat</b>	22.284.119	16.609.640
1 Personaleomkostninger	-22.254.666	-20.703.004
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-204.044	-173.244
Andre driftsomkostninger	0	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<u>-174.591</u>	<u>-4.266.608</u>
7 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	539.604	-351.023
3 Finansielle indtægter	433.333	57.243
4 Finansielle omkostninger	-314.898	-408.418
<b>Resultat før skat</b>	<u>483.448</u>	<u>-4.968.806</u>
Skat af årets resultat	11.393	1.005.726
<b>Årets resultat</b>	<u><u>494.841</u></u>	<u><u>-3.963.080</u></u>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-248.165	-7.011
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
Overført resultat	743.006	-3.956.069
<b>Disponeret</b>	<u><u>494.841</u></u>	<u><u>-3.963.080</u></u>

## BALANCE PR. 30/6 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>AKTIVER</b>		
Goodwill	1.190.000	1.330.000
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>	<u>1.190.000</u>	<u>1.330.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	90.148	105.248
Indretning af lejede lokaler	122.361	171.305
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>	<u>212.509</u>	<u>276.553</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	548.611	898.165
Andre værdipapirer og kapitalandele	614.388	1.408.891
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>1.162.999</u>	<u>2.307.056</u>
	<u>2.565.508</u>	<u>3.913.609</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	803.484	723.896
<b>Varebeholdninger</b>	<u>803.484</u>	<u>723.896</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.897.612	5.717.595
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.630	187.655
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
Udskudt skatteaktiv	1.038.316	1.026.923
Selskabsskat	226.883	348.671
Andre tilgodehavender	279.750	290.254
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
Periodeafgrænsningsposter	25.172	207.038
<b>Tilgodehavender</b>	<u>9.499.363</u>	<u>7.778.136</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.973.610</u>	<u>2.681.289</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>12.276.457</u>	<u>11.183.321</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>14.841.965</u>	<u>15.096.930</u>

## BALANCE PR. 30/6 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Øvrige reserver	0	248.165
Overført resultat	-1.583.604	-2.326.610
Foreslået udbytte	0	0
<b>8 EGENKAPITAL</b>	<u>-1.458.604</u>	<u>-1.953.445</u>
Udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.174
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.350.000	1.876.020
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.145.496	2.816.102
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.482.283	6.197.495
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	5.322.790	6.159.584
Periodeafgrænsningsposter	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>16.300.569</u>	<u>17.050.375</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u>16.300.569</u>	<u>17.050.375</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>14.841.965</u>	<u>15.096.930</u>

- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualaktiver og -forpligtelser
- 11 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

## NOTER

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	Gager og lønninger	19.825.623	18.576.239
	Pensioner	2.147.524	1.960.081
	Andre omkostninger til social sikring	281.519	166.684
		<u>22.254.666</u>	<u>20.703.004</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>41</u>	<u>41</u>
<b>2</b>	<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	Goodwill	140.000	70.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.100	48.944
	Indretning af lejede lokaler	48.944	54.300
		<u>204.044</u>	<u>173.244</u>
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	Renter tilknyttede virksomheder	0	1.181
	Øvrige finansielle indtægter	433.333	56.062
		<u>433.333</u>	<u>57.243</u>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	Renter tilknyttede virksomheder	249.623	151.129
	Øvrige finansielle omkostninger	65.275	257.289
		<u>314.898</u>	<u>408.418</u>
<b>5</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Goodwill</b>
	Kostpris 1. juli 2016		1.400.000
	Årets tilgang		0
	Årets afgang		0
	<b>Kostpris 30. juni 2017</b>		<u>1.400.000</u>
	Af-/nedskrivninger 1. juli 2016		70.000
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver		0
	Årets af- og nedskrivninger		140.000
	<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2017</b>		<u>210.000</u>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>		<u>1.190.000</u>



## NOTER

<b>6</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	Kostpris 1. juli 2016	616.612	244.721
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
	<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>616.612</b>	<b>244.721</b>
	Af-/nedskrivninger 1. juli 2016	511.364	73.416
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver	0	0
	Årets af- og nedskrivninger	15.100	48.944
	<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>526.464</b>	<b>122.360</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>90.148</b>	<b>122.361</b>
<b>7</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	Kostpris 1. juli 2016	743.077	930.414
	Opskrivning/nedskrivning	0	0
	Tilgang	0	93.077
	Afgang	0	-280.414
	<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>743.077</b>	<b>743.077</b>
	Værdireguleringer 1. juli 2016	-782.387	-25.238
	Opskrivning/nedskrivning	0	-406.126
	Årets resultatandele efter skat	539.604	-351.023
	Modtaget udbytte i regnskabsåret	0	0
	<b>Værdireguleringer 30. juni 2017</b>	<b>-242.783</b>	<b>-782.387</b>
	Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	937.475	0
	Årets regulering af modregning i tilgodehavender	-889.158	937.475
	<b>Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 30. juni 2017</b>	<b>48.317</b>	<b>937.475</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>548.611</b>	<b>898.165</b>

## NOTER

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)	2016/17	2015/16
<b>Specifikation af henlæggelse til netto-opskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Saldo 1. juli 2016	248.165	255.176
Årets resultat efter skat	-248.165	-7.011
Årets godkendte udbytte	0	0
Heraf udloddet aconto	0	0
<b>Saldo 30. juni 2017</b>	<b>0</b>	<b>248.165</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Navi Partner A/S, Randers	0	0	50%	0
Navi Partner Ltd., Mauritius	650.000	-349.554	100%	567.589
Dynamics Retail A/S	93.077	889.158	100%	-48.317

### 8 Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskr. indre vær- dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital, primo	125.000	248.165	-2.326.610	0	-1.953.445
Betalt udbytte	0		0	0	0
Årets resultat	0	-248.165	743.006	0	494.841
Egenkapital, ultimo	125.000	0	-1.583.604	0	-1.458.604

### 9 Sikkerheder og pantsætninger

Ingen

### 10 Eventualaktiver og -forpligtelser

#### Eventualaktiver:

Ingen

#### Eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 31. maj 2020. Leasingydelse i denne periode udgør kr. 989.046.

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

### 11 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

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.