

# ALECTO A/S

Ryesgade 15-17  
2200 København N

Årsrapport  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**06/01/2017**

---

**Niels-Henrik Hansen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

ALECTO A/S  
Ryesgade 15-17  
2200 København N

Telefonnummer: 70117012  
e-mailadresse: [nhh@alecto.dk](mailto:nhh@alecto.dk)

CVR-nr: 26629225  
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

**Revisor**

Klinkby Revision v/Lars Klinkby  
Støberens Vænge 22  
3100 Hornbæk  
DK Danmark

CVR-nr: 30006674  
P-enhed: 1012790348

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Alecto A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. juni 2016, samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7 2015 – 30/6 2016.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06/01/2017

## Direktion

Niels-Henrik Hansen

## Bestyrelse

Lars-Ole Hansen

Niels-Henrik Hansen

Jan Petersson

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ALECTO A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi er efter regnskabsårets udløb valgt som revisor og har revideret efterfølgende årsregnskab for Alecto ApS på grundlag af oplysninger, De har tilvejebragt.

Regnskabet omfatter balance pr. 30. juni 2016, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, samt anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. På grundlag af der forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

## Forbehold

### *Grundlag for manglende konklusion*

Vi tager forbehold for årsregnskabets rigtighed, da kontrolinformationer ikke har kunnet fremlægges i fornødent omfang.

Vi henviser til årsregnskabets note 10, hvor ledelsen redegør for, at ledelsen vurderer det som værende realistisk, at overforfaldne kreditorer kan indfries i takt med, at de fremsætter et egentligt krav herom samt at søsterselskaberne ligeledes er i stand til at fortsætte driften uden behov for indfrielse af disse fordringer hos Alecto A/S.

Ledelsen har dog hverken i selskabet eller i søsterselskaberne været i stand til at fremvise realistiske likviditetsbudgetter og konkrete planer om fremtidig gældsafvikling, som giver en formodning om, at kreditorerne

i selskabet vil acceptere sådanne planer om afdragsordninger og at selskabet er i stand til servicere sine forpligtelser i sådanne eventuelle indgåede ordninger. Endvidere er det på regnskabsafslæggelsestidspunktet fortsat usikkert,

om tilbagebetalingskravet fra en samarbejdspartner vil blive aktualiseret i det kommende år. Vi har derfor ikke været i stand til at vurdere anvendelsen af forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

## **Manglende konklusion**

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

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Hornbæk, 06/01/2017

Lars Klinkby  
Registreret revisor  
Klinkby Revision v/Lars Klinkby  
CVR: 30006674

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år at drive jobrådgivnings-, rekruterings- og vikarvirksomhed samt kursusvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år haft et utilfredsstillende resultat. Resultatet udviser et underskud.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Der forventes en positiv udvikling i selskabet i næste regnskabsår.

En væsentlig forudsætning for en forbedring af resultatet er, at selskabet opnår den nødvendige finansiering i form af lån. Det er ledelsens forventning, at den nødvendige finansiering kan opnås.

Selskabets likvide beredskab er dog begrænset også under hensyntagen til at en aftalepartner har fremsat krav på tilbagebetaling på kr. 2.320.000, og selv om ledelsen ikke er enig i det fremsendte krav, vil det i tilfælde af, at der skal ske en tilbagebetaling, ikke være muligt for selskabet, ligesom tilbagebetaling af overforfalden gæld ikke vil være mulig.

Forslag til resultatfordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Der foreligger købstilbud på selskabets ejendom på kr. 7.700.000 pr. 1. marts 2017.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, afskrivninger og nedskrivninger.

Transaktioner i fremmed valuta årets løb omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta indregnes med balancedagens kurs.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og –tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste: Selskabet har foretaget sammendrag af posterne Nettoomsætning, Andre driftsindtægter, Eksterne omkostninger og Andre driftsomkostninger.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb, såfremt det vurderes at være væsentligt.

Direkte eksterne omkostninger indeholder undervisnings- og instruktøromkostninger.

Andre driftsomkostninger omfatter salgs-, lokale- og administration samt tab m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter og kursavancer der vedrører regnskabsåret.

Nedskrivning på finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og andre lignende tilgodehavender.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydninger i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med det, der kan henføres til

poster direkte på egenkapitalen.

Årets aktuelle skat afsættes med 22%.

Under hensatte forpligtelser afsættes der udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Der hensættes ikke til negativ udskudt skat (skatteaktiv).

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske concernselskaber.

## Balance

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid, som er:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar over 3-5 år

Goodwill over 3 år

Indretning lejede lokaler over 5 år

Bygninger over 50 år

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

Tilgodehavender fra salg måles til nominel værdi, reduceret med nedskrivning til imødegåelse af tab.



Igangværende arbejder er taget fra bogføringen, det har ikke været muligt at revidere de igangværende arbejder.

Igangværende arbejder måles efter produktionskriteriet indtil en salgsværdi kan måles. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofakturering og forudbetalinger.

Andre tilgodehavender består hovedsageligt af tilgodehavende hos søsterselskaber.

Periodeafgrænsningsposter, der indregnes under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Aktuelle skatteforpligtigelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres gældsforpligtelsen til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

# Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>3.920.829</b>	<b>4.393.433</b>
Personaleomkostninger .....	1	-4.006.336	-4.256.958
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-340.812	-801.889
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-426.319</b>	<b>-665.414</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	9.698	-5.874
Nedskrivning af finansielle aktiver .....		-168.500	-1.700.000
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	-395.195	-883.920
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-980.316</b>	<b>-3.255.208</b>
Skat af årets resultat .....	4	-21	21
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-980.337</b>	<b>-3.255.187</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-980.337	-3.255.187
<b>I alt .....</b>		<b>-980.337</b>	<b>-3.255.187</b>

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill .....		0	200.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>200.000</b>
Grunde og bygninger .....		6.278.980	6.369.490
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		226.335	324.425
Indretning af lejede lokaler .....		10.074	26.556
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>6.515.389</b>	<b>6.720.471</b>
Andre tilgodehavender .....		20.000	528.700
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>20.000</b>	<b>528.700</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>6.535.389</b>	<b>7.449.171</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		106.699	16.875
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		914.004	650.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		420.783	19.468
Udskudte skatteaktiver .....		0	21
Andre tilgodehavender .....		0	422.384
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	7	0	5.245
Periodeafgrænsningsposter .....		0	71.971
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.441.486</b>	<b>1.185.964</b>
Likvide beholdninger .....		5.886	0
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.447.372</b>	<b>1.185.964</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>7.982.761</b>	<b>8.635.135</b>

# Balance 30. juni 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....	8	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		1.568.537	1.568.537
Overført resultat .....		-6.433.980	-5.453.643
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>9</b>	<b>-4.365.443</b>	<b>-3.385.106</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		4.222.039	4.292.769
Kreditinstitutter i øvrigt .....		1.018.397	1.451.233
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>5.240.436</b>	<b>5.744.002</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		386.526	261.500
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt .....		2.021.820	1.663.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		504.244	643.455
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		23.281	99.019
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		4.171.897	3.608.777
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.107.768</b>	<b>6.276.239</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>12.348.204</b>	<b>12.020.241</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>7.982.761</b>	<b>8.635.135</b>

# Noter

## 1. Personalemkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Lønninger	3.103.567	3.613.205
Pensionsbidrag	211.714	414.626
Andre omkostninger til social sikring	30.524	49.638
Øvrige personalemkostninger	660.531	179.489
	<u>4.006.336</u>	<u>4.256.958</u>

## 2. Andre finansielle indtægter

	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Kursdifferencer	9.698	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	-5.874
	<u>9.698</u>	<u>-5.874</u>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteomkostninger banker	255.549	116.463
Renteomkostninger kreditorer	17.880	7.132
Renteomkostninger factoring	0	773
Renteomkostninger realkredit	79.403	88.584
Provision finansieringsselskaber	205.262	205.682
Øvrige renteomkostninger	0	145.331
Kursdifferencer	0	2.158
Ikke fradragsberettigede renter og gebyrer	-162.899	317.797
	<u>395.195</u>	<u>883.920</u>

## 4. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	-21	21
	<u>-21</u>	<u>21</u>

## 5. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	<b>Goodwill</b> <b>kr.</b>
Kostpris primo	758.500
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>758.500</b>
Af- og nedskrivning primo	-558.500
Årets afskrivning	-200.000
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-758.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 6. Materielle anlægsaktiver i alt

	<b>Grunde og bygninger</b> <b>kr.</b>	<b>Andre Anlæg mv lejede lokaler</b> <b>kr.</b>	<b>indretning af</b> <b>kr.</b>
Kostpris primo	4.792.597	1.452.209	473.633
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	-64.270	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.792.597</b>	<b>1.387.939</b>	<b>473.633</b>
Opskrivninger primo	2.010.945	0	0
Årets opskrivning		0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.010.945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	-434.052	-1.127.784	-447.077
Årets afskrivning	-90.510	-98.090	-16.482
Tilbageførsel ved afgang	0	64.270	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-524.562</b>	<b>-1.161.604</b>	<b>-463.559</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.278.980</b>	<b>226.335</b>	<b>10.074</b>

**Ejendommen Ryegade 15 KL. matr. Nr. Udenbys klædebo kv. 6146 ejerlejlighed 2**  
**vurdering pr. 1/10-14 kr. 7,200.000.**

**Udbudt til salg. Købstilbud på kr. 7.700.000 pr. 1. marts 2017.**

## 7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Tilgodehavende hos ledelsen	0	5.245
	0	5.245

Beløbet er indfriet umiddelbart efter regnskabsårets begyndelse  
Der er ikke sket forrentning

## 8. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. Aktierne/anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Aktiekapital 01.07.2015.	500.000
<b>Aktie-/anpartskapital ultimo</b>	<b>500.000</b>

## 9. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	500.000	1.568.537	-5.453.643	-3.385.106
Årets resultat	0	0	-980.337	-980.337
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.568.537</b>	<b>-6.433.980</b>	<b>-4.365.443</b>

## 10. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat fra driften i næste regnskabsår. Derudover er det forventningen, at selskabets bankforbindelse vil opretholde låne- og kreditrammer. Ledelsen har på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke fået indikationer om det modsatte.

Selskabet har væsentlig overforfalden gæld til kreditorer, hvor der ikke foreligger aftale om afvikling og derudover har selskabet modtaget krav fra aftalepartner om tilbagebetaling af kr. 2.320.000 jfr. note 11. Da selskabets likvide beredskab er meget begrænset, vil der være stor risiko for at de nævnte krav ikke vil kunne tilbagebetales indenfor en kortere periode.

Det er ledelsens opfattelse, at det er muligt at opretholde de nuværende overforfaldne kreditter hos kreditorerne, idet ledelsen forventer at kunne indgå afdragsordninger i takt med kreditorernes krav herom.

Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

## 11. Oplysning om eventualaktiver

Der er ikke hensat til negativ udskudt skat.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter solidarisk for koncernens selskabsskat.

Selskabet har fra aftalepartner modtaget krav om tilbagebetaling af modtaget honorar på kr. 2.320.000. Selskabets ledelse er ikke enige i det anførte krav, og der pågår stadig undersøgelse af, hvorvidt kravet er korrekt. Der er som følge heraf ikke foretaget indregning af kravet i årsrapporten.

## 12. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nom 3.000.000 i selskabets ejendom er stillet til sikkerhed for selskabets og tilknyttede virksomheders engagementer med pengeinstitut. Der er overfor selskabets kreditinstitut deponeret sikkerhed for 1.700.000 i selskabets øvrige aktiver udover tilgodehavender fra salg.

Der er stillet sikkerhed samt selvskyldnerkaution for bankgæld af 3. mand.

Der foreligger ubegrænset selvskyldner kaution fra moderselskabet.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist overfor mellemværendet med factoringselskab.



### **13. Oplysning om ejerskab**

#### **Ejerforhold**

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

Netcom Group ApS, Ryegade 15-17, 2200 København N .

#### **Søsterselskaber**

Alecto Republica ApS, 2200 København N

Microworld International ApS, 2200 København N