

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

CUBRIX PROPERTY ADVISERS A/S

Kristen Bernikows Gade 4, 1. sal

1105 København K

CVR-nr. 28 85 68 14

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13-14
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	15
Noter	16-20

Selskab

Cubrix Property Advisers A/S
Kristen Bernikows Gade 4, 1. sal
1105 København K

CVR-nummer 28 85 68 14

12. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Michael Lind Olesen

Bestyrelse

Michael Lind Olesen

Ole Lind Olesen

Carsten Tidgen Houtved

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Cubrix Property Advisers A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive ejendomsformidlingsvirksomhed og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har udskudte skatteaktiver på t.kr. 1.100, der primært knytter sig til uudnyttede skattemæssige underskud. I forbindelse med regnskabsaflæggelsen, foretager ledelsen et skøn over, i hvilket omfang udskudte skatteaktiver kan indregnes med en værdi i balancen.

Baseret på selskabets budget for 2017 og forventninger til de efterfølgende år, er det ledelsens vurdering, at selskabets aktiverede udskudte skatteaktiver på t.kr. 1.100 vil blive anvendt over en kortere årrække.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. -1.868, og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Dette skyldes, at en række større opgaver er rykket til 2017, ligesom de gennemførte omkostningsreduktioner først har fuldt effekt i 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2017 således at selskabets selskabskapital retableres indenfor det kommende år. Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i note 1.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Cubrix Property Advisers A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver 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 vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. juni 2017

I direktionen

Michael Lind Olesen

I bestyrelsen

Michael Lind Olesen

Ole Lind Olesen

Carsten Tidgen Houtved

Til kapitalejerne i Cubrix Property Advisers A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cubrix Property Advisers A/S for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 de 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 finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets drift bliver rentabel og kreditfaciliteter stilles til rådighed, således at selskabet kan betale sine forpligtelser, som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabet note 1 om den forventede udvikling, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at budgettet er realistisk og at de fornødne kreditfaciliteter er til stede, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets udskudte skatteaktiv på t.kr. 1.100. Vi henviser til note 2, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om værdiansættelsen af selskabets udskudte skatteaktiv.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har i strid med skattelovgivningens bestemmelser ikke foretaget indberetning af fri bil for selskabets direktør samt skattefri kilometergodtgørelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om afholdelse af bestyrelsesmøder

Selskabet har i strid med selskabsloven ikke afholdt bestyrelsesmøder i henhold til forretningsordenen. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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 væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 30. juni 2017

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Michael Lind Olesen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetilæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill

5 år

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	149.353	1.957.560
3 Personalemkostninger	<u>-1.857.613</u>	<u>-1.816.134</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-1.708.260	141.426
7 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-31.250</u>	<u>-1.921</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.739.510	139.505
4 Andre finansielle indtægter	36.760	108.029
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-165.353</u>	<u>-42.566</u>
RESULTAT FØR SKAT	-1.868.103	204.968
6 Skat af årets resultat	<u>-637.703</u>	<u>-49.088</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.505.806</u></u>	<u><u>155.880</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-2.505.806</u>	<u>155.880</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.505.806</u></u>	<u><u>155.880</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7 Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>343.750</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>343.750</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>90.831</u>	<u>66.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>90.831</u>	<u>66.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>434.581</u>	<u>66.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	259.971	1.642.500
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	774.112	1.430.483
8 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	178.032	868.930
1,5 Udskudte skatteaktiver	1.100.000	1.737.703
Andre tilgodehavender	50.000	50.000
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>20.520</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.362.115</u>	<u>5.750.136</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.182</u>	<u>941.006</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.364.297</u>	<u>6.691.142</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>2.798.878</u></u>	<u><u>6.757.142</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	750.000	750.000
Overført resultat	-1.161.150	1.344.656
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-411.150</u>	<u>2.094.656</u>
6 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
9 Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>365.946</u>	<u>605.946</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>365.946</u>	<u>605.946</u>
9 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	240.000	240.000
Kreditinstitutter i øvrigt	501.799	23.819
Leverandører af varer og tjenesteydelser	924.663	1.417.001
Modtagne forudbetalinger fra kunder	216.549	1.188.594
Anden gæld	<u>961.071</u>	<u>1.187.127</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.844.082</u>	<u>4.056.541</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>3.210.028</u>	<u>4.662.487</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>2.798.878</u></u>	<u><u>6.757.142</u></u>
1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift		
2 Væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling		
10 Eventualaktiver		
11 Eventualforpligtelser		
12 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	750.000	1.188.776	0	1.938.776
Overført via resultatdisponeringen		155.880	0	155.880
Egenkapital pr. 1/1 2016	750.000	1.344.656	0	2.094.656
Overført via resultatdisponeringen		-2.505.806	0	-2.505.806
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>750.000</u>	<u>-1.161.150</u>	<u>0</u>	<u>-411.150</u>

1 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Årets underskud har medført en negativ likviditetsudvikling samt fuld udnyttelse af de nuværende kreditfaciliteter. Dette har betydet, at selskabet ikke har været i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at disse forfalder. Selskabet har pr. 31. december 2016 således forfalden gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og SKAT.

Selskabets budgetter for 2017 viser et overskud før skat på t.kr. 2.000

Selskabet har pr. 31. maj 2017 realiseret et overskud før skat på t.kr. 180. Baseret på selskabets pipeline og igangværende forhandlinger er det ledelsens vurdering, at det fortsat er realistisk at realisere et overskud før skat på t.kr. 2.000.

Det er dog væsentligt for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan indgå de nødvendige betalingsaftaler med dets leverandører af varer og tjenesteydelser og SKAT samt at selskabet kan generere positive driftsresultater, således at selskabet har den fornødne likviditet til at overholde betalingsaftalerne.

Det er ledelsens vurdering, at det er muligt inden for de næste par måneder at fremskaffe den nødvendige likviditet via positiv driftsindtjening til at betales dets leverandører af varer og tjenesteydelser og SKAT, ligesom det er ledelsens vurdering, at det vil være muligt at indgå de nødvendige betalingsaftaler med selskabets leverandører af varer og tjenesteydelser og SKAT.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens vurdering, at selskabet vil opnå den nødvendige likviditet til at fortsætte driften i 2017.

På baggrund heraf anser ledelsen det derfor for forsvarligt at aflægge årsregnskabet under under forudsætning af fortsat drift.

2 Væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

Det væsentligste skøn foretaget i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vedrører måling af udskudte skatteaktiver på t.kr. 1.100.

Baseret på selskabets budget for 2017 og forventninger til de efterfølgende år, er det ledelsens opfattelse, at selskabets udskudte skatteaktiver vil blive anvendt over en kortere årrække.

3	Personaleomkostninger	2016	2015
	Lønninger og gager	1.753.135	1.632.185
	Pensioner	46.997	76.381
	Omkostninger til social sikring	4.734	5.940
	I ALT	1.804.866	1.714.506

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 2 mod 3 i sidste regnskabsår.

4	Andre finansielle indtægter	2016	2015
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	23.922	53.693
	Finansielle indtægter i øvrigt	12.838	54.336
	I ALT	36.760	108.029

5	Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
	Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	0	0
	Finansielle omkostninger i øvrigt	165.353	42.566
	I ALT	165.353	42.566

6	Selskabsskat og udskudt skat		Ifølge resul-	2015
	Selskabsskat	Udskudt skat	tatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/1 2016	0	-1.737.703	
	Betalt vedr. tidligere år	0		
	Regulering af udskudt skat	0	637.703	
	Skat af årets resultat	0	0	49.088
	SKYLDIG PR. 31/12 2016	0	-1.100.000	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		637.703	49.088

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle og materielle anlægsaktiver

	Goodwill	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	500.000	14.400	514.400	514.400
Tilgang i året	0	375.000	375.000	0
Afgang i året	-500.000	0	-500.000	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	0	389.400	389.400	514.400
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	500.000	14.400	514.400	512.479
Årets afskrivninger	0	31.250	31.250	1.921
Af- og nedskrivn., afgang i året	-500.000	0	-500.000	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	0	45.650	45.650	514.400
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2016	0	343.750	343.750	0
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

8	<u>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</u>		
		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>178.032</u>	<u>868.930</u>
	I ALT	<u><u>178.032</u></u>	<u><u>868.930</u></u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på hhv. 10,05% og 10,2% p.a.

Direktionen har i årets løb tilbagebetalt t.kr. 869.

9	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>				
		<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
	Leverandører af varer og tjenesteyd.	<u>605.946</u>	<u>845.946</u>	<u>240.000</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>605.946</u></u>	<u><u>845.946</u></u>	<u><u>240.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 1.011.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Michael Lind Olesen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 66.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ole Lind Olesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-785271727517

IP: 85.191.189.80

2017-06-30 13:24:57Z

NEM ID 

Michael Lind Olesen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-556131860205

IP: 80.166.165.90

2017-07-01 07:36:17Z

NEM ID 

Michael Lind Olesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-556131860205

IP: 80.166.165.90

2017-07-01 07:36:17Z

NEM ID 

Carsten Tidgen Houtved

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-284739365221

IP: 83.136.91.210

2017-07-02 10:53:24Z

NEM ID 

Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:58129611

IP: 85.235.247.2

2017-07-02 10:56:27Z

NEM ID 

Michael Lind Olesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-556131860205

IP: 176.22.229.251

2017-07-02 12:37:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: B2MUS-YAJG6-YTQ3H-NVO3V-DIE0M-33YJ6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>