

Defence Advisory Group ApS

Adelvej 13B
8240 Risskov
CVR-nr. 29403848

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2018

Dirigent

Navn: Frank Bandholtz Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Defence Advisory Group ApS
Adelvej 13B
8240 Risskov

CVR-nr.: 29403848

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Frank Bandholtz Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Defence Advisory Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Derudover indstiller jeg til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 23.05.2018

Direktion

Frank Bandholtz Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Defence Advisory Group ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Defence Advisory Group ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 årsregnskaber, 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 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets kreditgivere samt ejerkreds fortsætter med at finansiere selskabets drift. Selskabets ejerkreds har ved regnskabsaflæggelsen tilkendegivet, at den fortsat vil bistå med finansiell støtte i det omfang udviklingen i virksomhedens aktiviteter måtte kræve det. Som angivet i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan skabe tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 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.

Aarhus, den 23.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Henrik Rummenhoff
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34546

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at støtte udvikling og formidle afsætning af totalforsvars- og miljørelaterede produkter samt personlige beskyttelsesmidler for så vidt angår bl.a. terrrorsikring og lignende aktiviteter samt dermed forbunden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2017 realiseret et underskud på 48 t.kr mod et underskud i 2016 på 269 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ med 1.329 t.kr. pr. 31.12.2017, og selskabets fortsatte drift er betinget af fortsat finansiel støtte fra selskabets kreditgivere samt ejerkreds. Selskabets ejerkreds har tilkendegivet, at den fortsat vil bistå med finansiel støtte i det omfang udviklingen i virksomhedens aktiviteter måtte kræve det. Det er endvidere ledelsens forventning, at igangsatte projekter vil bidrage med betydelige fremtidige positive driftsafkast. Årsrapporten aflægges dermed med fortsat drift for øje.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabets ledelse har på generalforsamlingen redegjort for selskabets økonomiske stilling, herunder om forventningerne til fremtiden samt reetablering af selskabskapitalen.

Selskabets ledelse har oplyst, at det fortsat forventes, at selskabskapitalen reetableres via fremtidige overskud fra de nuværende aktiviteter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen i Defence Advisory Group ApS har konstateret fejl i tidligere års indregning af omkostninger til råvare og hjælpematerialer.

Som følge af fejlens væsentlighed har ledelsen med henvisning til årsregnskabslovens § 52, stk. 2 valgt at rette fejlen, som en væsentlig fejl i tidligere år. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen primo i 2017, og sammenligningstallene for 2016 er tilpasset. Den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultatopgørelse er jf. årsregnskabslovens § 54 angivet under afsnittet "Væsentlige fejl i tidligere år" under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		7.544	(213.067)
Andre finansielle indtægter		0	2.836
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(55.282)</u>	<u>(58.547)</u>
Årets resultat		<u>(47.738)</u>	<u>(268.778)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(47.738)</u>	<u>(268.778)</u>
		<u>(47.738)</u>	<u>(268.778)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.002	4.751
Andre tilgodehavender		2.394	73.545
Periodeafgrænsningsposter		6.000	0
Tilgodehavender		16.396	78.296
Likvide beholdninger		83	1.176
Omsætningsaktiver		16.479	79.472
Aktiver		16.479	79.472

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		(1.479.196)	(1.431.458)
Egenkapital		(1.329.196)	(1.281.458)
Bankgæld		148.014	260.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.715	213.042
Gæld til tilknyttede virksomheder		114.166	109.775
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.048.780	774.172
Anden gæld		0	3.534
Kortfristede gældsforpligtelser		1.345.675	1.360.930
Gældsforpligtelser		1.345.675	1.360.930
Passiver		16.479	79.472
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	(1.243.555)	(1.093.555)
Rettelse af væsentlige fejl	0	(187.903)	(187.903)
Korrigeret egenkapital primo	150.000	(1.431.458)	(1.281.458)
Årets resultat	0	(47.738)	(47.738)
Egenkapital ultimo	150.000	(1.479.196)	(1.329.196)

Noter

1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af fortsat finansiel støtte fra selskabets kreditgivere samt ejerkreds. Selskabets ejerkreds har tilkendegivet, at den fortsat vil bistå med finansiel støtte i det omfang udviklingen i virksomhedens aktiviteter måtte kræve det. Det er endvidere ledelsens forventning, at igangsatte projekter vil bidrage med betydelige fremtidige positive driftsafkast. Årsrapporten aflægges dermed med fortsat drift for øje.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.391	4.233
Renteomkostninger i øvrigt	14.619	25.290
Valutakursreguleringer	394	338
Øvrige finansielle omkostninger	35.878	28.686
	55.282	58.547

3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bandholtz Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ledelsen i Defence Advisory Group ApS har konstateret fejl i tidligere års indregning af omkostninger til råvare og hjælpematerialer.

Som følge af fejlens væsentlighed har ledelsen med henvisning til årsregnskabslovens § 52, stk. 2 valgt at rette fejlen, som en væsentlig fejl i tidligere år. Den beløbsmæssige effekt af korrektionen er indregnet direkte på egenkapitalen primo i 2017, og sammenligningstallene for 2016 er tilpasset.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 54 er der neden for angivet den beløbsmæssige effekt på aktiver, passiver og resultat:

	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/tab	0	(187.903)
Resultat før finansielle poster	0	(187.903)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	(187.903)
	2017 kr.	2016 kr.
Overført overskud	0	(187.903)
Egenkapital	0	(187.903)
Leverandør af varer og tjenesteydelser	0	187.903
Kortfristede gældsforpligtelser	0	187.903
Passiver i alt	0	0

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.