

Promentum Capital A/S

Grønningen 23, 1.
1270 København K
CVR-nr. 29801460

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

Dirigent

Navn: Amer Ramzan

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Promentum Capital A/S
Grønningen 23, 1.
1270 København K

CVR-nr.: 29801460
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Christian Bertel Seidelin, Formand
Janos Flosser
Amer Ramzan

Direktion

Amer Ramzan

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Promentum Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Amer Ramzan, den 30.05.2017

Direktion

Amer Ramzan

Bestyrelse

Christian Bertel Seidelin
Formand

Janos Flosser

Amer Ramzan

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Promentum Capital A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Promentum Capital A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabslovens § 206 ydet selvfinansiering til en anpartshaver i forbindelse med salg af egne kapitalandele, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 30.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Stinus Tschentscher Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består hovedsageligt i besiddelse af ejerandele i andre selskaber samt anden beslægtet aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet i 2016 udviser et overskud på 47.229 t.kr. mod et underskud på 730 t.kr. i 2015

Selskabet har i 2016 solgt sine kapitalandele i datter- og associerede selskabet, hvilket har påvirket resultatet positivt. Salget er sket som led i stiftelse af kapitalfonden Promentum I K/S. Selskabet har efterfølgende indgået aftale om fortsat at yde investeringsrådgivning og management ydelser til udvikling af investeringerne i Promentum I K/S.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(538.520)	(204)
Personaleomkostninger	2	(1.154.321)	(162)
Driftsresultat		(1.692.841)	(366)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.960.000	(361)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		43.064.204	0
Andre finansielle indtægter	3	228.985	216
Nedskrivning af finansielle aktiver		(496.000)	(212)
Andre finansielle omkostninger	4	(159.390)	(7)
Resultat før skat		46.904.958	(730)
Skat af årets resultat		324.364	0
Årets resultat		47.229.322	(730)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		47.229.322	(730)
		47.229.322	(730)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.704.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	478
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.454	116
Andre tilgodehavender		0	20
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>48.737.454</u>	<u>614</u>
Anlægsaktiver		<u>48.737.454</u>	<u>614</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		584.188	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.024.787	1.521
Andre tilgodehavender		615.424	380
Tilgodehavende selskabsskat		274.213	2
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	947.700	0
Tilgodehavender		<u>4.446.312</u>	<u>1.903</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	25
Værdipapirer og kapitalandele		<u>0</u>	<u>25</u>
Likvide beholdninger		<u>22.618</u>	<u>34</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.468.930</u>	<u>1.962</u>
Aktiver		<u>53.206.384</u>	<u>2.576</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7, 8	1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		49.412.195	1.283
Egenkapital		50.412.195	2.283
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	84
Hensatte forpligtelser		0	84
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.500.000	0
Anden gæld		294.189	209
Kortfristede gældsforpligtelser		2.794.189	209
Gældsforpligtelser		2.794.189	209
Passiver		53.206.384	2.576
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	1.282.873	2.282.873
Øvrige egenkapitalposter	0	900.000	900.000
Årets resultat	0	47.229.322	47.229.322
Egenkapital ultimo	1.000.000	49.412.195	50.412.195

Noter

1. Going concern

Selskabets drift har i 2016 været finansieret ved driftslån fra en aktionær. Selskabet har i 2016 indgået aftale om fortsat at yde investeringsrådgivning og management ydelser til udvikling af investeringerne i Promentum I K/S og på denne baggrund forventer selskabet at kunne finansiere driften i 2017 og afvikling af gælden i takt med der er likviditet hertil.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.128.094	151
Andre omkostninger til social sikring	2.518	1
Andre personaleomkostninger	23.709	10
	1.154.321	162
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	1

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	84.773	63
Renteindtægter i øvrigt	96.512	0
Dagsværdireguleringer	0	147
Øvrige finansielle indtægter	47.700	6
	228.985	216

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	74.974	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.201	7
Øvrige finansielle omkostninger	82.215	0
	159.390	7

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	76.000	1.059.175	25.000
Tilgange	49.200.000	12.500	0
Afgange	(76.000)	(1.071.675)	0
Kostpris ultimo	49.200.000	0	25.000
Opskrivninger primo	(76.000)	0	4.737
Tilbageførsel af opskrivninger	76.000	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	4.737
Nedskrivninger primo	0	(581.001)	85.931
Årets nedskrivninger	(496.000)	0	(82.214)
Tilbageførsel ved afgang	0	581.001	0
Nedskrivninger ultimo	(496.000)	0	3.717
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.704.000	0	33.454

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Promentum I K/S	København	Komand itselska b	51,7	94.205.029	(959.381)

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i regnskabsåret solgt egne kapitalandele til Name Of the Game Invest II ApS. Salget er sket ved udstedelse af et anfordringslån, hvilket er i strid med selskabslovens § 206. Lånet er renteberegnet med 10,3% ud fra gældende lovgivning.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
A-aktier	500.000	0,25	125.000
B-aktier	3.500.000	0,25	875.000
	4.000.000		1.000.000

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds- - kapital %</u>	<u>Købs- og salgspris kr.</u>
8. Egne kapitalandele				
Afhændede kapitalandele:				
B-Aktier	150.000	37.500	3,8	900.000
	150.000	37.500	3,8	

Egne aktier er erhvervet i forbindelse med en kapitaludvidelse i selskabet.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ramzan Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra og med 1. juli 2012 ligeledes 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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter omkostninger

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheder resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på kapitalandele

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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