

Enavigo Consult A/S
CVR-nr. 30561945
Jernbanegade 23 B
4000 Roskilde

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.12.2016

Dirigent

Navn: Hans Michael Olsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.06.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Enavigo Consult A/S
Jernbanegade 23 B
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30561945
Stiftet: 07.01.2008
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 70 200 140
Hjemmeside: www.enavigo@enavigo-consult.com
E-mail: enavigo@enavigo-consult.com

Bestyrelse

Stefan Wicklen
Steen Gregers Pedersen
Hans Michael Olsson

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Enavigo Consult 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21.12.2016

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Bestyrelse

Stefan Wicklen

Steen Gregers Pedersen

Hans Michael Olsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Enavigo Consult A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Enavigo Consult A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at den nødvendige likviditet stilles til rådighed som nævnt i note 1 i årsregnskabet. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Uden at tage forbehold skal vi henvise til årsregnskabets note 2, hvoraf det fremgår, at der knytter sig usikkerhed til måling af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, som følge af en igangværende tvist med debitor. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end den af ledelsen foretagne måling af tilgodehavendet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 21.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udøve rådgivning og konsulentvirksomhed samt ledelsesuddannelse og kompetenceopbygning inden for fødevareindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 134 t.kr. Selskabet forventes i 2016/17 at realisere et positivt resultat.

Selskabet arbejder sammen med ekstern investor på sikring af de nødvendige kreditfaciliteter til gennemførelse af den budgetterede aktivitet for 2016/17.

Det er ledelsens forventning, at selskabet vil have de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvor der er en igangværende tvist med debitor.

Såfremt udfaldet af den igangværende tvist afviger fra den af ledelsen foretagne vurdering, kan dette påvirke resultat og egenkapital i både negativ og positiv retning med op til 2 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

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 nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsmetoden. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med det udførte arbejde.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager mv., som direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nyten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.366.183	2.523.411
Personaleomkostninger	3	(1.445.285)	(2.168.089)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(57.600)</u>	<u>(57.600)</u>
Driftsresultat		(136.702)	297.722
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		106.498	33.810
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	6.456
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(3.516)	(1.238)
Andre finansielle omkostninger		<u>(147.107)</u>	<u>(140.833)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(180.827)	195.917
Skat af ordinært resultat	5	<u>46.815</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(134.012)</u>	<u>195.917</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		46.899	0
Overført resultat		<u>(180.911)</u>	<u>195.917</u>
		<u>(134.012)</u>	<u>195.917</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		52.800	110.400
Immaterielle anlægsaktiver	6	52.800	110.400
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		118.899	12.401
Andre tilgodehavender		0	65.055
Finansielle anlægsaktiver	7	118.899	77.456
Anlægsaktiver		171.699	187.856
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.093.998	2.064.364
Igangværende arbejder for fremmed regning		314.315	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	190.540
Andre tilgodehavender		131.326	26.241
Tilgodehavende selskabsskat		46.815	0
Periodeafgrænsningsposter		5.013	0
Tilgodehavender		2.591.467	2.281.145
Likvide beholdninger		516	516
Omsætningsaktiver		2.591.983	2.281.661
Aktiver		2.763.682	2.469.517

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		46.899	0
Overført overskud eller underskud		<u>(3.192.774)</u>	<u>(3.011.863)</u>
Egenkapital		<u>(2.645.875)</u>	<u>(2.511.863)</u>
Bankgæld		1.208.457	1.747.902
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.413.128	1.516.895
Gæld til tilknyttede virksomheder		345.186	24.681
Gæld til associerede virksomheder		165.527	159.161
Anden gæld		<u>2.277.259</u>	<u>1.532.741</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.409.557</u>	<u>4.981.380</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.409.557</u>	<u>4.981.380</u>
Passiver		<u>2.763.682</u>	<u>2.469.517</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	(3.011.863)	(2.511.863)
Årets resultat	0	46.899	(180.911)	(134.012)
Egenkapital ultimo	500.000	46.899	(3.192.774)	(2.645.875)

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(136.702)	297.722
Af- og nedskrivninger		57.600	57.600
Ændring i arbejdskapital	8	704.115	(435.906)
Pengestrømme vedrørende primær drift		625.013	(80.584)
Modtagne finansielle indtægter		0	6.456
Betalte finansielle omkostninger		(150.623)	(142.071)
Pengestrømme vedrørende drift		474.390	(216.199)
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(1.785)
Salg af finansielle anlægsaktiver		65.055	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		65.055	(1.785)
Ændring i likvider		539.445	(217.984)
Likvider primo		(1.747.386)	(1.529.402)
Likvider ultimo		(1.207.941)	(1.747.386)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		516	516
Kortfristet gæld til banker		(1.208.457)	(1.747.902)
Likvider ultimo		(1.207.941)	(1.747.386)

Noter

1. Going concern

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på 134 t.kr. Selskabet forventer i 2016/17 at realisere et positivt resultat.

Selskabet arbejder sammen med eksternt investorer på sikring af de nødvendige kreditfaciliteter til gennemførelse af den budgetterede aktivitet for 2016/17.

Det er ledelsens forventning, at selskabet vil have de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, hvor der er en igangværende tvist med debitor.

Såfremt udfaldet af den igangværende tvist afviger fra den af ledelsen foretagne vurdering, kan dette påvirke resultat og egenkapital i både negativ og positiv retning med op til 2 mio.kr.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.124.923	1.741.145
Pensioner	273.093	410.594
Andre omkostninger til social sikring	47.269	16.350
	<u>1.445.285</u>	<u>2.168.089</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	57.600	57.600
	<u>57.600</u>	<u>57.600</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(46.815)	0
	<u>(46.815)</u>	<u>0</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	288.000
Kostpris ultimo	288.000
Af- og nedskrivninger primo	(177.600)
Årets afskrivninger	(57.600)
Af- og nedskrivninger ultimo	(235.200)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.800

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	72.000	65.055
Afgange	0	(65.055)
Kostpris ultimo	72.000	0
Andel af årets resultat	46.899	0
Opskrivninger ultimo	46.899	0
Nedskrivninger primo	(59.599)	0
Andel af årets resultat	59.599	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	118.899	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Enavigo IT ApS	Roskilde	ApS	90,00

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(263.507)	(1.620.296)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>967.622</u>	<u>1.184.390</u>
	<u>704.115</u>	<u>(435.906)</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på 500.000 kr.

Skadesløsbrevet ligger til sikkerhed i pengeinstitut som virksomhedspant og pantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser samt goodwill, rettigheder mv. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 2.461.113 kr. pr. 30.06.2016.

11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Sta-Lex ApS, Roarsvej 8, 4000 Roskilde.

Corto ApS, c/o Hans Michael Olsson, Troldehøj 106, 4000 Roskilde.

Jan Thorsen, Bergen, Norge