

Efact Holding ApS

Banemarksvej 50G, 2605 Brøndby

CVR-nr. 32 34 86 37



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. juni 2016

Som dirigent:

Thorkild B. Westergaard

Thorkild Bue
Westergaard



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Efact Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 17. juni 2016

Direktion:


Thorkild Bue Westergaard
Thorkild Bue Westergaard


Kenneth Bengtsson

Bestyrelse:


Thorkild Bue Westergaard
formand
Thorkild Bue Westergaard


Kenneth Bengtsson
næstformand


Niels Kristian Evendt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Efact Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Efact Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 17. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Christiansen
statsaut. revisor



Morten Bjerregaard
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Efact Holding ApS
Adresse, postnr., by	Banemarksvej 50G, 2605 Brøndby
CVR-nr.	32 34 86 37
Stiftet	25. oktober 2012
Hjemstedskommune	Brøndby
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thorkild Bue Westergaard, formand Kenneth Bengtsson, næstformand Niels Kristian Evendt
Direktion	Thorkild Bue Westergaard Kenneth Bengtsson
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nykredit



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalinteresser i andre ikke-finansielle virksomheder og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har i regnskabsåret besluttet at nedskrive tilgodehavende hos dattervirksomheden Efact Operations Peru ApS til nul som følge af, at der er væsentligt usikkerhed forbundet med afregningen heraf. Nedskrivningen påvirker resultatopgørelsen negativt med 12.871.066 kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -12.644.882 kr. mod 128.213 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -2.764.515 kr.

Der er i regnskabsårets foretaget kapitalforhøjelse med nominelt 2.027.450 kr. til kurs pari, således at selskabet er tilført 2.027.450 kr. Samtidig er der foretaget kapitalforhøjelse på nominelt 1.000.000 kr. til kurs pari ved konvertering af gæld.

Selskabets egenkapital er tabt, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet kan for nuværende ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiel støtte fra aktionærene. Aktionæren Hist & Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af de nuværende planer og budgetter, som minimum i 12 måneder fra balancedagen samt at dets nettotilgodehavende udgørende 3.084.142 kr. pr. 31. december 2015 træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-21.515	-30.015
	Bruttoresultat	-21.515	-30.015
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-62.500	-62.500
	Resultat af primær drift	-84.015	-92.515
4	Finansielle indtægter	591.158	326.329
5	Finansielle omkostninger	-13.080.954	-79.375
	Resultat før skat	-12.573.811	154.439
6	Skat af årets resultat	-71.071	-26.226
	Årets resultat	-12.644.882	128.213
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-12.644.882	128.213
		-12.644.882	128.213



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	312.500	375.000
		<u>312.500</u>	<u>375.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indr	80.000	80.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	8.226.989
		<u>80.000</u>	<u>8.306.989</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>392.500</u>	<u>8.681.989</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	89.685
	Udskudte skatteaktiver	7.460	9.424
		<u>7.460</u>	<u>99.109</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.667	4.667
		<u>4.667</u>	<u>4.667</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.108</u>	<u>831.863</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.235</u>	<u>935.639</u>
	AKTIVER I ALT	<u>408.735</u>	<u>9.617.628</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	9.803.921	6.776.471
	Overført resultat	-12.568.436	76.446
	Egenkapital i alt	<u>-2.764.515</u>	<u>6.852.917</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.084.143	2.619.376
		<u>3.084.143</u>	<u>2.619.376</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000
	Skyldig selskabsskat	69.107	125.335
		<u>89.107</u>	<u>145.335</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.173.250</u>	<u>2.764.711</u>
	PASSIVER I ALT	<u>408.735</u>	<u>9.617.628</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usædvanlige forhold
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	4.000.000	-51.767	3.948.233
Kapitalforhøjelse	2.776.471	0	2.776.471
Årets resultat	0	128.213	128.213
Egenkapital 1. januar 2015	6.776.471	76.446	6.852.917
Kapitalforhøjelse	3.027.450	0	3.027.450
Årets resultat	0	-12.644.882	-12.644.882
Egenkapital 31. december 2015	9.803.921	-12.568.436	-2.764.515

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Efact Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter licenser.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder 8 år

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetilleg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede 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, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettoalgprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er tabt, hvorved selskabet er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabet kan for nuværende ikke finansiere sin egen drift og er afhængig af finansiel støtte fra aktionærene. Aktionæren Hist & Pist Outdoor ApS har erklæret at ville tilføre tilstrækkelig likviditet til finansiering af de nuværende planer og budgetter, som minimum i 12 måneder fra balancedagen samt at dets nettotilgodehavende udgørende 3.084.142 kr. pr. 31. december 2015 træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Henset hertil vurderer ledelsen, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og forsvarligt.

3 Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret besluttet at nedskrive tilgodehavende hos dattervirksomheden Efact Operations Peru ApS til nul som følge af, at der er væsentligt usikkerhed forbundet med afregningen heraf. Nedskrivningen påvirker resultatopgørelsen negativt med 12.871.066 kr.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	590.892	325.143
Renteindtægter i øvrigt	266	1.186
	<u>591.158</u>	<u>326.329</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	204.142	79.375
Rentetillæg og skat indregnet som finansielle poster	5.746	0
Andre finansielle omkostninger	12.871.066	0
	<u>13.080.954</u>	<u>79.375</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	69.107	35.650
Årets regulering af udskudt skat	1.964	-9.424
	<u>71.071</u>	<u>26.226</u>

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 4 år:

kr.	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	6.776.471	4.000.000	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	3.027.450	2.776.471	3.920.000	0
	<u>9.803.921</u>	<u>6.776.471</u>	<u>4.000.000</u>	<u>80.000</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 senere end 5 år fra balancedagen.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Efact Operations Peru ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Nærtstående parter

Efact Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Investeringsfonden for Udviklingslande	København
Hist & Pist Outdoor ApS	Brøndby
Kenneth B Holding ApS	Brøndby