

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

1CT EQUITY II K/S

Øster Alle 42, 5

2100 København Ø

CVR-nr. 32 94 70 42

Godkendt på
kommanditselskabets
ordinære generalforsamling,
den 8/6 2016

SPREN JINAT BRUN



Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter	13-15

Kommanditselskab

1CT Equity II K/S
Øster Alle 42, 5
2100 København Ø

CVR-nummer 32 94 70 42

6. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Peter Max

Komplementarselskab

1CT Management ApS

Revision

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

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

1CT Equity II K/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været investering i vækstvirksomheder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt negative begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af kommanditselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes et mindre negativt resultat næste år.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for 1CT Equity II K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

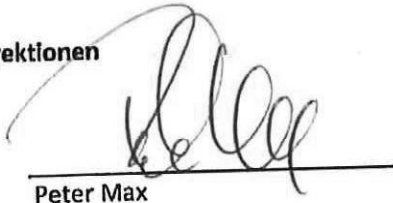
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 12. maj 2016

I direktionen



Peter Max

Til kapitalejerne i 1CT Equity II K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for 1CT Equity II K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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 kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af kommanditselskabets 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.

Søborg, den 12. maj 2016

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" samt "eksterne omkostninger".

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder samt tab på tilgodehavender i associerede virksomheder.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Der beregnes ikke skat af indkomsten, idet skatten påhviler kommanditisterne.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Gældsforpligtelser i øvrigt**

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-473.708	-2.451.663
Andre finansielle indtægter	144.784	856
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-76.921
Øvrige finansielle omkostninger	-76.800	-76.099
RESULTAT FØR SKAT	-405.724	-2.603.827
Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-405.724</u>	<u>-2.603.827</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	<u>-405.724</u>	<u>-2.603.827</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-405.724</u>	<u>-2.603.827</u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>11.215.877</u>	<u>11.215.877</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>11.215.877</u>	<u>11.215.877</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>11.215.877</u>	<u>11.215.877</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.839
Andre tilgodehavender	<u>184.843</u>	<u>2.399.261</u>
TILGODEHAVENDER	<u>184.843</u>	<u>2.401.100</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.394.544</u>	<u>25.300</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.579.387</u>	<u>2.426.400</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>13.795.264</u></u>	<u><u>13.642.277</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	21.754.476	21.754.476
Overført resultat	<u>-11.171.747</u>	<u>-10.766.023</u>
2 EGENKAPITAL	<u>10.582.729</u>	<u>10.988.453</u>
3 Konvertible gældsbreve	<u>2.600.763</u>	<u>2.527.221</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.600.763</u>	<u>2.527.221</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.000	18.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	481.911	0
Anden gæld	<u>111.859</u>	<u>108.601</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>611.770</u>	<u>126.601</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.212.533</u>	<u>2.653.822</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>13.795.264</u></u>	<u><u>13.642.277</u></u>

1 Kapitalandele i
associerede virksomheder

	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2015	11.215.877
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
 KOSTPRIS PR. 31/12 2015	 <u>11.215.877</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2015	0
Modtaget udbytte i året	<u>0</u>
 OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	 <u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0
Årets nedskrivninger	0
Modtaget udbytte i året	<u>0</u>
 AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	 <u>0</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	 <u><u>11.215.877</u></u>

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>				
Menucard ApS, København	38,81%	3.685.461	-4.653.049	-1.694.374
A2i Systems ApS, København	30,24%	625.000	<u>-2.776.416</u>	<u>-505.128</u>
 I ALT			<u><u>-7.429.465</u></u>	<u><u>-2.199.502</u></u>

2	<u>Egenkapital</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>21.754.476</u>	<u>21.754.476</u>
	Overført resultat pr. 1/1 2015	-10.766.023	-8.162.196
	Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>-405.724</u>	<u>-2.603.827</u>
	Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>-11.171.747</u>	<u>-10.766.023</u>
	Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>10.582.729</u>	<u>10.988.453</u>
	Kommanditister/komplementar:		
	Kommanditister via komplementar 1 CT Management ApS	10.891.044	10.891.044
	Kommanditister	<u>10.863.432</u>	<u>10.863.432</u>
	Virksomhedskapital	<u>21.754.476</u>	<u>21.754.476</u>

Der har de foregående år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

I 2011 har der været kapitalforhøjelse med kr. 4.000.000 til kurs 100.
Kapitalen udgør herefter kr. 15.750.000

I 2013 har der været kapitalforhøjelse med kr. 6.004.476 til kurs 100.
Kapitalen udgør herefter kr. 21.754.476 og er fuldt indbetalt.

3 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Konvertible gældsbreve	<u>2.600.763</u>	<u>2.527.221</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>2.600.763</u></u>	<u><u>2.527.221</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>