

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Got Ethics A/S

Trekronergade 149D, 1., 2500 Valby

CVR-nr. 33 05 74 31

Årsrapport for 2016

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 17/5 2017



Dirigent
Peter Dagø

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i konsulentvirksomhed herunder salg af whistleblower løsninger.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter i 2016, men selskabet er i året fusioneret med det tidligere søsterselskab, D4R ApS. Årets resultat er påvirket af denne fusion.

Primo egenkapitalen er tilpasses værdierne i fusionsopstillingen, således at sammenligningstal ikke overstiger de reelle værdier.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Got Ethics A/S for 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Valby, den 17. maj 2017

Direktion


Peter Dagø

Bestyrelse


Peter Stig Andersen


Peter Dagø


Jesper Dannemann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Got Ethics A/S

Erklæring om udvidet gennemgang

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Got Ethics A/S for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Rødovre, den 17. maj 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



John Lauritsen |
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Rapporteringsvaluta:

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Fusion

Selskabet er i regnskabsåret blevet fusioneret med D4R ApS, med Got Ethichs A/S som det fortsættende selskab.

I selskabets regnskab er primotal og sammenligningstal opgjort akkumuleret for de to selskaber.

Primo egenkapitalen er tilpasses værdierne i fusionsopstillingen således at sammenligningstal ikke overstiger de reelle værdier.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinter og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelseskost med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 5 år.

Småanskaffelser under kr. 12.900 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til anskaffelseskost.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2016

| Note | | 2016 | 2015 |
|------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | | kr. | kr. |
| | Indtægter | | |
| | Bruttofortjeneste | 3.494.815 | 4.009.496 |
| | Udgifter | | |
| 1 | Personaleudgifter | <u>-3.650.875</u> | <u>-2.937.534</u> |
| | Resultat før afskrivninger | -156.060 | 1.071.962 |
| 2 | Afskrivninger | <u>-25.013</u> | <u>-23.527</u> |
| | Resultat før finansiering | -181.073 | 1.048.435 |
| | Renteindtægter | 0 | 960 |
| | Renteindtægter, koncern | 0 | 2.631 |
| | Renteudgifter, koncern | -20.964 | -9.125 |
| | Renteudgifter | <u>-7.934</u> | <u>-12.300</u> |
| | Resultat før skat | -209.971 | 1.030.601 |
| 3 | Beregnete skatter | <u>39.946</u> | <u>-243.616</u> |
| | Årets resultat | <u><u>-170.025</u></u> | <u><u>786.985</u></u> |
| | Resultatdisponering | | |
| | Overført til næste år | -170.025 | 786.985 |
| | Udbytte | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | <u><u>-170.025</u></u> | <u><u>786.985</u></u> |

Balance pr. 31/12 2016

| Note | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
|------|----------------------------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| | AKTIVER | |
| | | |
| | Driftsmidler og inventar | 61.230 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 61.230 |
| | | |
| | Deposita | 76.252 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 76.252 |
| | | |
| 4 | Anlægsaktiver i alt | 137.482 |
| | | |
| 3 | Udskudt skatteaktiv | 0 |
| | Debitorer | 616.188 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 |
| | Øvrige tilgodehavender | 22.632 |
| | Tilgodehavender i alt | 638.820 |
| | | |
| | Likvide beholdninger i alt | 3.674.412 |
| | | |
| | Omsætningsaktiver i alt | 4.313.232 |
| | | |
| | Aktiver i alt | 4.450.714 |

Balance pr. 31/12 2016

| Note | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
|------|--------------------------------------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| | PASSIVER | |
| | Selskabskapital | 1.015.967 |
| | Overført til næste år | 1.919.763 |
| | Afsat udbytte | 0 |
| 5 | Egenkapital i alt | 3.105.755 |
| 3 | Udskudt skat | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 2.724 |
| 6 | Ansvarlig lånekapital | 611.128 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 364.404 |
| | Kreditorer | 0 |
| | Skyldigt sambeskatningsbidrag | 0 |
| | Anden gæld | 766.506 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 977.831 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.342.235 |
| | Passiver i alt | 4.450.714 |
| 7 | Pantsætninger og garantforpligtelser m.v. | |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleudgifter | | |
| Lønninger | 3.228.624 | 2.554.273 |
| Pensioner | 217.107 | 191.768 |
| Andre omkostninger til social sikring | 42.191 | 49.919 |
| Andre personaleudgifter | <u>162.953</u> | <u>141.574</u> |
| | <u>3.650.875</u> | <u>2.937.534</u> |
| | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | <u>7</u> | <u>5</u> |
| | | |
| 2 Afskrivninger | | |
| Driftsmidler og inventar | <u>25.013</u> | <u>23.527</u> |
| | <u>25.013</u> | <u>23.527</u> |
| | | |
| 3 Beregnede skatter | | |
| Beregnet selskabsskat | -37.129 | 242.856 |
| Udskudt skat, regulering | <u>-2.817</u> | <u>760</u> |
| | <u>-39.946</u> | <u>243.616</u> |
| | | |
| Den samlede udskudte skat andrager | <u>93</u> | <u>-2.724</u> |
| | | |
| 4 Anlægsaktiver | Driftsmidler | |
| | <u>og inventar</u> | <u>Deposita</u> |
| | | |
| Anskaffelsessum pr. 1/1 2016 | 128.213 | 76.252 |
| Tilgang | 0 | 25.800 |
| Afgang/skrottet | <u>0</u> | <u>-16.252</u> |
| Anskaffelsessum pr. 31/12 2016 | <u>128.213</u> | <u>85.800</u> |
| | | |
| Afskrivninger pr. 1/1 2016 | 66.983 | 0 |
| Årets afskrivninger | 25.013 | 0 |
| Afskrivninger vedrørende årets afgang | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Afskrivninger pr. 31/12 2016 | <u>91.996</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31/12 2016 | <u>36.217</u> | <u>85.800</u> |

| 5 Egenkapital | Aktie- kapital | Overført resultat | Udbytte | I alt |
|----------------------------|-------------------|----------------------|----------|------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2016 | 1.000.000 | 2.056.945 | 0 | 3.056.945 |
| Fusion D4R ApS | 80.000 | -31.190 | 0 | 48.810 |
| Nettokorrektion ved fusion | -64.033 | 64.033 | 0 | 0 |
| | <u>1.015.967</u> | <u>2.089.788</u> | <u>0</u> | <u>3.105.755</u> |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -170.025 | 0 | -170.025 |
| Egenkapital pr. 31/12 2016 | <u>1.015.967</u> | <u>1.919.763</u> | <u>0</u> | <u>2.935.730</u> |

31/12 2016 31/12 2015
kr. kr.

6 Ansvarlig lånekapital

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Valby Laggade Holding ApS | 514.607 | 271.661 |
| JEDP Holding ApS | 21.311 | 20.477 |
| Philip le Fevre Kejser Kruse | 37.605 | 36.133 |
| Henrik Sterndorff Jessen | <u>37.605</u> | <u>36.133</u> |
| | <u>611.128</u> | <u>364.404</u> |

7 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har indgået følgende leasingkontrakter:

| | Udløb | Månedlig ydelse | Pris ved udløb |
|-----------------|---------|--------------------|-------------------|
| Nordania Finans | 12 mdr. | 5.191 | 0 |

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, der ikke fremgår af årsrapporten.