

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

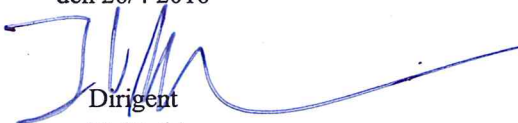
Erhvervsstyrelsen

SEAMALL APS
BIRKELYVEJ 74
5792 ÅRSLEV

CVR-NR. 33 24 77 53

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26/4 2016


Dirigent
Jens V. Mathiasen



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for SeaMall ApS.

Årsrapporten er aflagt 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Svendborg, den 15. marts 2016

DIREKTION

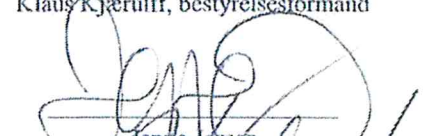


Alexander Højlund Petersen

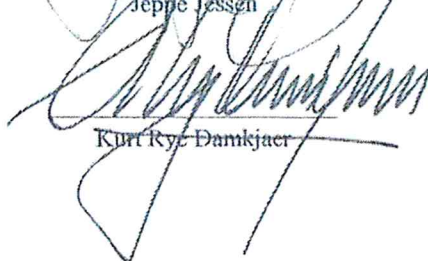
BESTYRELSE



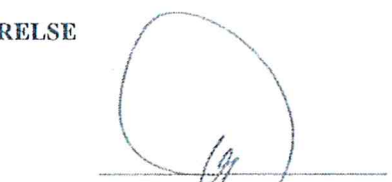
Klaus Kjærulff, bestyrelsesformand



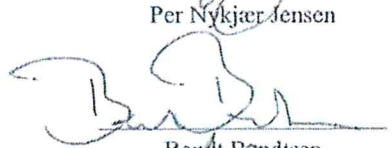
Jeppe Jessen



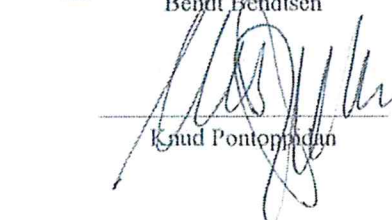
Kurt Rye-Damkjær



Per Nykjær Jensen



Bendt Bendtsen



Knud Pontoppidan

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i SeaMall ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SeaMall ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

-fortsat-

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver de aktuelle usikkerheder omkring selskabets finansielle risici, herunder risici knyttet til selskabets likviditetssituation.


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.

Svendborg, den 15. marts 2016

REVISIONSFIRMAET EDELBO**STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB****CVR - Nr. 35 48 61 78**

Johan Groth
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

SeaMall ApS
Birkelyvej 74
5792 Årslev

CVR-NR. 33 24 77 53

Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Regnskabsår: 5. Regnskabsår

BESTYRELSE:

Klaus Kjærulff, bestyrelsesformand
Per Nykjær Jensen
Knud Pontoppidan
Jeppe Jessen
Bendt Bendtsen
Kurt Rye Damkjaer

DIREKTION:

Alexander Højlund Petersen

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg
CVR - Nr. 35 48 61 78

GENERALFORSAMLING:

Ordinær generalforsamling afholdes den 26/4 2016

LEDELSESBERETNING 2015

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er at bestyre en indkøbssammenslutning og være agent for medlemmerne overfor forhandlere og leverandører samt at drive relateret handels- og konsulentvirksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015 udviser et resultat på EUR -124.443. Selskabets ledelse anser årets resultat som mindre tilfredsstillende, omend forventet.

Selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser jf. lov om aktie- og anpartsselskabers § 119. Det er ledelsens forventning, at selskabets lovpligtige minimumskapital vil blive reetableret via egen indtjening. I modsat fald vil ledelsen i henhold til selskabsloven gennemføre de nødvendige tiltag til kapitalens reetablering eller selskabets opløsning.

FINANSIELLE RISICI

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan generere indtægter til servicering af selskabets forpligtelser indenfor selskabets nuværende kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at de gennemførte tiltag til reduktion af omkostninger og det forventede aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår vil være tilstrækkeligt til gennemførelse af det kommende års drift. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets kreditfaciliteter vil blive forlænget på uændret vilkår for det kommende år.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for SeaMall ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets transaktioner registreres og præsenteres i EUR. Dette indebærer, at transaktioner i andre valutaer end EUR, herunder DKK, anses som transaktioner i fremmed valuta.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets, gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

FINANSIELLE POSTER

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

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i 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. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Inventar og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar	3 - 5 år
Biler	5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

LEASINGKONTRAKTER

Ydelser i forbindelse med leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende finansielle leasingaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler samt løbetid oplyses under eventualposter m.v.

VÆRDIFORRINGELSE AF AKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, om der er indikationer udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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, hvorpå 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 kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

UDBYTTE

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til netto-realiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

Note	2015 EUR.	2014 EUR.
2 BRUTTOFORTJENESTE	177.185	236.531
3 Personaleomkostninger	-74.732	-240.716
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	102.453	-4.185
4 Afskrivning anlægsaktiver	-132.657	-152.098
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-30.204	-156.283
5 Finansielle indtægter	5.343	26.717
6 Finansielle omkostninger	-11.690	-32.679
RESULTAT FØR SKAT	-36.551	-162.245
7 Skat af årets resultat	-87.892	32.722
ÅRETS RESULTAT	-124.443	-129.523
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-124.443	-129.523
Disponeret i alt	-124.443	-129.523

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015AKTIVER

Note		2015 EUR.	2014 EUR.
	ANLÆGSAKTIVER:		
8	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	118.796	261.358
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	0
		<u>118.796</u>	<u>261.358</u>
9	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Inventar, automobiler m.v.	0	6.487
10	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
	Huslejedepositum	0	26.532
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>118.796</u>	<u>294.377</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER:		
	TILGODEHAVENDER:		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.738	75.680
12	Udskudt skatteaktiv	75.856	163.748
	Periodeafgrænsningsposter	0	5.356
		<u>92.594</u>	<u>244.785</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>89.863</u>	<u>1.613</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>182.457</u>	<u>246.398</u>
	AKTIVER I ALT	<u>301.253</u>	<u>540.775</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**PASSIVER**

	2015 EUR.	2014 EUR.
11 EGENKAPITAL:		
Virksomhedskapital	32.625	32.625
Overkurs ved emission	687.375	687.375
Overført resultat	-775.407	-650.964
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	-55.407	69.036
13 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Ansvarlig lånekapital	0	10.918
Anden langfristet gæld	344.864	344.864
	344.864	355.782
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	51.345
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.775	14.375
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	3.022	50.236
	11.796	115.957
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	356.660	471.739
PASSIVER I ALT	301.253	540.775
14 EVENTUALFORPLIGTIGELSE		
15 SIKKERHEDSSTILLELSE		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015 EUR.	2014 EUR.
Årets resultat	-124.443	-129.523
Regulering af skatter	87.892	-32.722
Af- og nedskrivninger	132.657	152.098
Betalt selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
	96.106	-10.147
Ændring, tilgodehavender	64.299	23.542
Ændring i leverandørgæld m.v.	<u>-52.816</u>	<u>-46.627</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>107.589</u>	<u>-33.232</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:		
Anlægsaktiver:		
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>16.392</u>	<u>0</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>16.392</u>	<u>0</u>
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-10.918	-111.562
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	26.532	0
Kontant kapitalforhøjelse	0	105.000
Betalt udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>15.615</u>	<u>-6.562</u>
Samlet likviditetsvirkning	139.596	-39.794
Likviditet primo	<u>-49.732</u>	<u>-9.938</u>
LIKVIDITET ULTIMO	<u>89.863</u>	<u>-49.732</u>

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

NOTER**1. FINANSIELLE RISICI:**

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabet kan generere indtægter til servicering af selskabets forpligtelser indenfor selskabets nuværende kreditfaciliteter. Det er ledelsens opfattelse, at de gennemførte tiltag til reduktion af omkostninger og det forventede aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår vil være tilstrækkeligt til gennemførelse af det kommende års drift. Det er ledelsens opfattelse, at selskabets kreditfaciliteter vil blive forlænget på uændret vilkår for det kommende år.

2. BRUTTOFORTJENESTE:

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	2015 EUR.	2014 EUR.
3. PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Lønninger og gager	81.826	253.621
Pensioner	7.691	9.290
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	-14.785	-22.195
	<u>74.732</u>	<u>240.716</u>

Selskabet har i regnskabsåret 2015 gennemsnitligt beskæftiget 3 medarbejdere.

4. AFSKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:

Udviklingsprojekt	142.562	142.562
Inventar	0	0
Biler	6.487	9.536
Avance/tab ved salg af driftsmidler	-16.392	0
	<u>132.657</u>	<u>152.098</u>

5. FINANSIELLE INDTÆGTER:

Andre finansielle indtægter	<u>5.343</u>	<u>26.717</u>
-----------------------------------	--------------	---------------

6. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:

Andre finansielle omkostninger	<u>11.690</u>	<u>32.679</u>
--------------------------------------	---------------	---------------

7. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:

Selskabsskat	0	0
Udskudt skat	<u>87.892</u>	<u>-32.722</u>
	<u>87.892</u>	<u>-32.722</u>

NOTER2015
EUR.**8. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførel
Anskaffelsessum primo	716.036	94.269
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	716.036	94.269
Afskrivninger primo	454.678	94.269
Afgang afskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	142.562	0
Afskrivninger ultimo	597.240	94.269
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	118.796	0

9. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Inventar	Biler
Anskaffelsessum primo	12.548	48.845
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	-12.548	-48.845
Anskaffelsessum ultimo	0	0
Afskrivninger primo	12.548	42.358
Afgang afskrivninger	-12.548	-48.845
Årets afskrivninger	0	6.487
Afskrivninger ultimo	0	0
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	0	0

NOTER2015
EUR.

10. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Deposita
Anskaffelsessum primo	26.532
Årets tilgang	0
Årets afgang	-26.532
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	0

11. EGENKAPITAL:

	Selskabs- kapital	Overkurs	Overført resultat	I alt
Saldo primo	32.625	687.375	-650.964	69.036
Fordeling årets resultat	0	0	-124.443	-124.443
Foreslået udbytte til aktionærene	0	0	0	0
	<u>32.625</u>	<u>687.375</u>	<u>-775.407</u>	<u>-55.407</u>

Anpartskapitalen består af 17.625 A-anparter a EUR 1 & 15.000 B-anparter a EUR 1. I alt EUR 32.625.

	2015 EUR.	2014 EUR.
12. UDSKUDT SKAT (UDSKUDT SKATTEAKTIV):		
Saldo primo	-163.748	-131.026
Årets regulering	87.892	-32.722
	<u>-75.856</u>	<u>-163.748</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Udviklingsprojekt	118.796	261.358
Inventar	12.422	-3.970
Biler	0	-10.076
Underskudsfræmførsel	-476.082	-944.149
	<u>-344.864</u>	<u>-696.837</u>
Udskudt skat, 22 % af	-344.800	-163.748
	<u>-75.856</u>	<u>-163.748</u>

NOTER**13. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:**

	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	2015 EUR.
Den Danske Maritime Fond	0	344.864	344.864
	<u>0</u>	<u>344.864</u>	<u>344.864</u>

14. EVENTUALFORPLIGTELSER:

Ingen.

15. SIKKERHEDSSTILLELSER:

Til sikkerhed for engagement med Diners Club Danmark er der stillet en betalingsgaranti i Sydbank på EUR 5.361.