

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

Erhvervsstyrelsen

Investigate North ApS

Esplanaden 48, st., 1263 København K

CVR-nr. 33 57 57 69

Årsrapport for 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 20/5 2016.



Dirigent

Niels A. Wetterberg

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, at drive virksomhed inden for produktion af computerspil og hermed beslægtede aktiviteter.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, utilfredsstillende, men forventet. Man har derfor i 2015 gennemført en række nyttige omstruktureringer og beskæringer. Der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Forventet udvikling

Selskabet har tabt kapitalen. For nærmere beskrivelse af going concern og finansielle risici henvises der til årsrapportens note 8. Man har i 2015 fokuseret på, at drage nytte af tidligere års investeringer i en ny produktkategori. For at skærpe koncentrationen i videreudviklingen af selskabets produkter, har selskabet de seneste 8 måneder gennemgået en nyttig omstrukturering. Vi har stoppet urentable udviklingsarbejder, skåret ned på dyre personaleforpligtelser og udviklet en ny produktstrategi. I den forbindelse har selskabet fået ny direktør, og man har opkøbt et veludviklet IP, der ligger i forlængelse selskabets tidligere investeringer. Ledelsen har, samlet set, store forventninger til, at omstruktureringen og den videre udvikling af produkter i den nye produktkategori, vil give et positivt resultat for de kommende år.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Investigate North ApS for regnskabsåret 2015. 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.

København, den 15. maj 2016

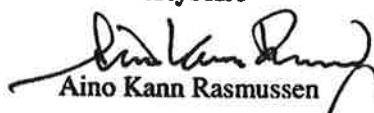
Direktion


Niels A. Wetterberg

Bestyrelse



Henrik Bernt Sanders

(formand)


Aino Kann Rasmussen


Vibeke Windeløv


Christian Claes Fønnesbech


Ole Søndberg Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investigate North ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investigate North ApS for regnskabsåret 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring forhold i regnskabet

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet pr. 31/12 2015 er omfattet af reglerne i Selskabslovens §119 omkring tabt kapital.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at selskabets drift forbliver rentabel og kreditfaciliteter stilles til rådighed og opretholdes i regnskabsåret, således at selskabet kan betale sine forpligtelser som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabs note 8 "Going concern og finansielle risici", hvori ledelsen redegør for forventningerne til adgang til de fornødne kreditfaciliteter, hvilket er en forudsætning for selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

Rødovre, den 15. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

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

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%.

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

Udskudte skatteaktiver indregnes alene til den værdi de forventes at kunne realiseret til.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er målt til kostpris.

Varebeholdninger

Igangværende arbejder måles til kostpris. Såfremt de modtagne acontorater overstiger omkostningerne passiveres forskelsbeløbet.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

Note	2015	2014
	kr.	kr.
Indtægter		
	42.318	-76.848
Udgifter		
1	-612.637	-1.237.711
2	-1.756.087	-2.190.171
	<u>-2.326.406</u>	<u>-3.504.730</u>
Resultat før afskrivninger		
	0	0
	<u>-2.326.406</u>	<u>-3.504.730</u>
Resultat før finansiering		
	1	28
	-248.834	-82.504
	<u>-2.575.239</u>	<u>-3.587.206</u>
Resultat før skat		
3	0	0
	<u>-2.575.239</u>	<u>-3.587.206</u>
Årets resultat		
Resultatdisponering		
	-2.575.239	-3.587.206
	0	0
	<u>-2.575.239</u>	<u>-3.587.206</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
AKTIVER		
Deposita	<u>45.000</u>	<u>90.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.000</u>	<u>90.000</u>
4 Anlægsaktiver i alt	<u>45.000</u>	<u>90.000</u>
5 Igangværende arbejder	<u>0</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Debitorer	4.486	70.013
3 Udskudt skatteaktiv	0	0
Øvrige tilgodehavender	<u>25.915</u>	<u>203.459</u>
Tilgodehavender i alt	<u>30.401</u>	<u>273.472</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>297.277</u>	<u>530.969</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>327.678</u>	<u>804.441</u>
Aktiver i alt	<u>372.678</u>	<u>894.441</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	240.740	240.740
	Overført resultat	-6.016.273	-3.441.034
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Egenkapital i alt	<u>-5.775.533</u>	<u>-3.200.294</u>
	Kreditorer	12.856	143.329
	Bankgæld	0	15
5	Forudbetalinger igangværende arbejder	0	0
	Gæld til associerede selskaber	3.659.968	2.699.831
	Anden gæld	<u>2.475.387</u>	<u>1.251.560</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.148.211</u>	<u>4.094.735</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.148.211</u>	<u>4.094.735</u>
	Passiver i alt	<u>372.678</u>	<u>894.441</u>
7	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		
8	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	148.271	757.477
Lokaleomkostninger	195.794	146.532
Administrationsomkostninger	268.572	333.702
	<u>612.637</u>	<u>1.237.711</u>
2 Personaleudgifter		
Lønninger	1.716.061	2.134.556
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	30.421	46.585
Andre personaleudgifter	9.605	9.030
	<u>1.756.087</u>	<u>2.190.171</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Anlægsaktiver		
		<u>Deposita</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015		90.000
Tilgang		0
Afgang		-45.000
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015		<u>45.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015		0
Årets af- og nedskrivninger		0
Tilbageførte af- og nedskrivninger vedrørende afgang		0
Afskrivninger pr. 31/12 2015		<u>0</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2015		<u>45.000</u>

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
5 Igangværende filmproduktioner		
Afholdte omkostninger	0	0
Modtagne acotorater	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Egenkapital	Selskabs-	Overført		
	kapital	resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2015	240.740	-3.441.034	0	-3.200.294
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-2.575.239</u>	<u>0</u>	<u>-2.575.239</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>240.740</u>	<u>-6.016.273</u>	<u>0</u>	<u>-5.775.533</u>
<u>Bevægelser i kapital:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kapital, primo	240.740	240.740	181.820	80.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>58.920</u>	<u>101.820</u>
Kapital, ultimo	<u>240.740</u>	<u>240.740</u>	<u>240.740</u>	<u>181.820</u>

7 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har afgivet almindelige garantier vedrørende igangværende arbejder. Garantierne forventes ikke, at medføre udgifter for selskabet.

Selskabet har herudover ikke indgået kautions-, garanti- eller eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsrapporten.

8 Going concern og finansielle risici

Ledelsen arbejder i 2016 og 2017 med en reetablering samt tilvejebringelse af forbedret kapitalberedskab.

Selskabets fortsatte udvikling af produkter i den nye produktkategori, er afhængigt af tilskud fra aktionærene.

Der er afgivet hensigtserklæring fra selskabets pengekreditorer omhandlende eventuel gælds-konvertering.

Selskabet har gennemgået en række nyttige omstruktureringer og selskabets finansielle situation vil blive drøftet på kommende generalforsamling.