

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9879 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Return Advisors A/S

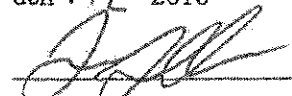
Poul Ankers Gade 2, 4, 1271 København K

CVR-nr. 34 88 60 83

Årsrapport for 2015

Godkendt på generalforsamlingen

den 1/2 2016



Dirigent Jan Bo Jakobsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Return Advisors A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

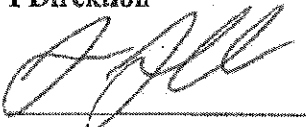
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. januar 2016

I Direktion



Jan Bo Jakobsen

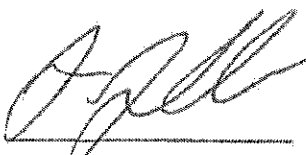
I Bestyrelsen



Kim Hamby Håkonsson



Carsten Sørensen



Jan Bo Jakobsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING*Til kapitalejerne i Return Advisors A/S***Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Return Advisors A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

Hellerup, den 11. januar 2016

BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet: Return Advisors A/S
Poul Ankers Gade 2, 4
1271 København K
Danmark

CVR nr. 34 88 60 83
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelsen: Kim Hamby Håkonsson
Carsten Sørensen
Jan Bo Jakobsen

Direktion: Jan Bo Jakobsen

Revision: BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsrådgivning.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende, da der ikke har været den forventede indtægt.

Kapitaltab

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen. Selskabets ledelse forventer at den fremtidige drift vil retablere kapitalen. Der er ligeledes ledelsens opfattelse at selskabet har tilstrækkelige likviditetsressourcer til den fremtidige drift. Selskabets ejere vil støtte selskabet finansielt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Return Advisors A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger 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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Forskellen mellem kursen på transaktionsdagen og betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som finansiel post.

Tilgodehavender, gæld mv. i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Kursforskellen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 undladt at vise omsætning i resultatopgørelsen. Undladelsen er foretaget af konkurrencemæssige hensyn, idet ledelsen vurderer, at oplysning om omsætning i årsrapporten vil kunne skade selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af salgsrabatter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende fremmed valuta.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
BRUTTORESULTAT.....		-160.105	-202.333
Personaleomkostninger	1	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-160.105	-202.333
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger		<u>78</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT		-160.183	-202.333
Skat af årets resultat, godskrivning	2	<u>-33.826</u>	<u>-43.576</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>-126.357</u>	<u>-158.757</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-126.357</u>	<u>-158.757</u>
		<u>-126.357</u>	<u>-158.757</u>

BALANCE pr. 31. december 2015

		31/12 2015	31/12 2014
<u>AKTIVER</u>	Note	kr.	kr.
Selskabsskat.....		33.826	43.576
Tilgodehavende tilknyttet virksomhed.....		0	52.023
Andre tilgodehavender.....		1.653	1.385
TILGODEHAVENDER		35.479	96.984
LIKVIDE BEHOLDNINGER		53.092	78.543
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		88.571	175.527
AKTIVER I ALT		88.571	175.527
<u>PASSIVER</u>			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		-457.830	-331.473
Forslået udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL I ALT	3	42.170	168.527
Gæld tilknyttet virksomhed.....		39.401	0
Anden gæld		7.000	7.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		46.401	7.000
GÆLDSFORPLIGTELSE		46.401	7.000
PASSIVER I ALT		88.571	175.527
EVENTUALFORPLIGTELSE	4		

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personaleomkostninger</u>		
Lønninger.....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Note 2 - Skat af årets resultat</u>		
Godskrivning sambeskatning.....	- 33.826	- 43.576
	<u>- 33.826</u>	<u>- 43.576</u>
<u>Note 3 - Egenkapital</u>		
Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat:		
Saldo primo	- 331.473	- 172.716
Overført af årets resultat	- 126.357	- 158.757
Overført til næste år	<u>- 457.830</u>	<u>- 331.473</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>42.170</u>	<u>168.527</u>

Note 4 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige koncernselskaber for skat af koncernens samlede sambeskatningsindkomst og for eventuelle udbytteskatter.

Note 5 - Going Concern

Selskabets ledelse er opmærksom på at selskabet har tabt mere end 50% af kapitalen.

Selskabet forventer at kunne skabe fremtidig positiv indtjening og således kunne retablere egenkapitalen. Selskabets ledelse forventer, at selskabets likviditetsmæssige ressourcer er tilstrækkelige til den fremtidige drift.

Selskabets ejere vil støtte selskabet finansielt.