

Dr. Smood ApS

Stumpedyssevej 17, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 35 03 26 30

Årsrapport for 2016

1. januar 2016 til 31. december 2016

(4. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15 / 5 2017

Som dirigent



Henrik Grønfeldt-Sørensen

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	6-8
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	9-11
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	12
<hr/>		
Balance	side	13-14
<hr/>		
Noter	side	15-19

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at drive virksomhed med handel, produktion og industri, herunder ejerskab af danske og udenlandske selskaber, og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Regnskabsperiode 1. januar 2016 til 31. december 2016

Selskabsoplysninger Stumpedysevej 17
2970 Hørsholm
CVR.nr. 35 03 26 30

Direktion Henrik Grønfeldt-Sørensen

Revision REVISOR-TEAM
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail ms@revisor-team.dk

Advokat Gorrissen Federspiel
Advokat Lars Fogh
H. C. Andersens Boulevard 12
1553 København
E-mail lfo@gorrissenfederspiel.com

Kreditinstitut Nordea Bank Danmark A/S

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været opstart og udvikling af cafe koncept i USA.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -2.925.881.

Selskabets ledelse er opmærksom på at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk at denne er reetableret indenfor de nærmeste regnskabsår med egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet en af selskabets ultimative kapitalejere har accepteret at dennes selskaber bibeholde deres mellemregning, og vil understøtte at selskabets væsentligste gældsforpligtelser ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor.

Udviklingsprojekter under udførsel er ikke afskrevet regnskabsmæssigt i indeværende år, idet endelig udnyttelse af disse ikke anses at være påbegyndt, da der i 2016 alene har været cafe drift i USA som må anses at være foregået som test af konceptet uden betaling af Royalty.

Dr Smood ApS har gennem 3 år udviklet et sundhedskoncept i Danmark, med henblik på en global udrulning. I slutningen af 2015 åbnede selskabet i USA 2 test-cafe'er som er blevet benyttet til test af konceptet, herunder produkter, produktudbud, kommunikation, SOP's, customer journey, design og butiks indretning, emballage og JV manualer.

På baggrund af ovenstående, og at det forventes at den negative udskudte skat kan anvendes inden for en kortere årrække, anser ledelsen det for at være forsvarligt at aktiverer negativ udskudt skat.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

I første halvår af 2017 vil Dr Smood Group Inc, det amerikanske datterselskab, have åbnet 5 cafe'er samt et centralkøkken i Miami samt 5 cafe'er og et centralkøkken i New York. Der forventes et driftsmæssigt overskud i 2018.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2016.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 10. maj 2017

I direktionen:



Henrik Grønfeldt-Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dr. Smood ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dr. Smood ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 1. januar til 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om dette skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlige fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglig vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlige fejlinformationer i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformationer forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde syntes 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 væsentlige fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 10. maj 2017

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 35 51 94 32



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige 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 forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægts- og omkostningskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "vareforbrug", og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger, og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede og associerede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Forskning og udvikling værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger, der foretages lineært over den forventede brugsperiode.

Kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL**Skyldig skat og udskudt skat**

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december

Note	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE	-2.148.398	-1.781.954
2 Personaleomkostninger	-429.931	-1.150.084
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-2.578.329	-2.932.038
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-8.174	-5.086.103
Finansielle indtægter	4.435.792	3.634.469
Finansielle omkostninger	-5.364.379	-1.298.723
RESULTAT FØR SKAT	-3.515.090	-5.682.395
3 Skat af årets resultat	589.209	408.620
ÅRETS RESULTAT	-2.925.881	-5.273.775
 Forslag til resultatdisponering		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-5.086.103
Overført resultat	-2.925.881	-187.672
	-2.925.881	-5.273.775

Balance pr. 31. december

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
AKTIVER		
Udviklingsprojekter under udførelse	<u>38.451.076</u>	<u>10.095.423</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver	<u>38.451.076</u>	<u>10.095.423</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>33.747.562</u>	<u>33.705.736</u>
5 Finansielle anlægsaktiver	<u>33.747.562</u>	<u>33.705.736</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>72.198.638</u>	<u>43.801.159</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	72.666.500	64.603.463
Andre tilgodehavender	629.024	439.250
Tilgodehavende selskabsskat	5.500.000	2.523.856
Periodeafgrænsningsposter	<u>45.518</u>	<u>4.523</u>
Tilgodehavender	<u>78.841.042</u>	<u>67.571.092</u>
Likvide beholdninger	<u>468.911</u>	<u>1.113.059</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>79.309.953</u>	<u>68.684.151</u>
AKTIVER	<u>151.508.591</u>	<u>112.485.310</u>

Balance pr. 31. december

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER		
6 Virksomhedskapital	113.000	100.000
7 Overkurs ved emission	0	0
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
9 Overført resultat	<u>-10.100.592</u>	<u>-11.161.711</u>
EGENKAPITAL	<u>-9.987.592</u>	<u>-11.061.711</u>
10 Hensættelser til udskudt skat	<u>6.355.217</u>	<u>1.595.858</u>
HENSÆTTELSER	<u>6.355.217</u>	<u>1.595.858</u>
Konvertible gældsbreve	<u>1.358.864</u>	<u>0</u>
11 Langfristet gæld	<u>1.358.864</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	768.423	317.085
Gæld til tilknyttede virksomheder	27.469.853	0
Anden gæld	<u>125.543.826</u>	<u>121.634.078</u>
Kortfristet gæld	<u>153.782.102</u>	<u>121.951.163</u>
GÆLD	<u>155.140.966</u>	<u>121.951.163</u>
PASSIVER	<u>151.508.591</u>	<u>112.485.310</u>
Forpligtelser og oplysninger:		
1 Going concern		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualforpligtigelser		
14 Kontraktforpligtigelser		
15 Nærtstående parter og ejerforhold		

1 Going concern

Selskabets ledelse anfører i ledelsesberetningen at virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk at denne er reetableret inden for de nærmeste regnskabsår med egen indtjening og eventuel udvidelse af virksomhedskapitalen. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje, idet en af selskabets ultimative kapitalejere har accepteret at dennes selskaber bibeholde deres mellemregning, og vil understøtte at selskabets væsentligste gældsforpligtelser ikke vil blive krævet indfriet før selskabets økonomiske forhold giver mulighed herfor.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Personaleomkostninger		
Gager, lønninger og vederlag	0	864.384
Omkostningsrefusion RS Group ApS	<u>429.931</u>	<u>285.700</u>
	<u>429.931</u>	<u>1.150.084</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Tilgodehavende skat i henhold til skattekreditordning	-5.500.000	-2.523.856
Årets hensættelse af udskudt skat	4.759.359	2.115.236
Regulering skat tidligere år	<u>151.432</u>	<u>0</u>
	<u>-589.209</u>	<u>-408.620</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udviklings- projekter under udførelse</u>
Anskaffelsessum 1. januar 2016	10.095.423
Anskaffelsessum tilgang	28.355.653
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 31. december 2016	<u>38.451.076</u>
Bogført værdi 31. december 2016	<u>38.451.076</u>
Bogført værdi 31. december 2015	<u>10.095.423</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Anskaffelsessum 1. januar 2016	42.141.066
Anskaffelsessum tilgang	50.000
Anskaffelsessum afgang	<u>0</u>
Anskaffelsessum 31. december 2016	<u>42.191.066</u>
Op- og nedskrivninger 1. januar 2016	-8.435.330
Op- og nedskrivninger	<u>-8.174</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-8.443.504</u>
Bogført værdi 31. december 2016	<u>33.747.562</u>
Bogført værdi 31. december 2015	<u>33.705.736</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Opgjort pr.</u>	<u>Samlet resultat USD</u>	<u>Samlet egenkapital USD</u>
Dr Smood Group Inc, USD - andel 100%	31.12.2016	-	-
Regnskab for Dr. Smood Group Inc foreligger endnu ikke, hvorfor selskabet er indarbejdet med værdier for 2015.			
Dr. Smood JV Partners ApS, Hørsholm - andel 100%	31.12.2016	-8.174	41.826

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
6 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	100.000	100.000
Udvidelse af virksomhedskapital	<u>13.000</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital 31. december	<u>113.000</u>	<u>100.000</u>

Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen fordeles på følgende aktieklasser:

A-aktier	nominel	100.000
B-aktier	nominel	12.000
C-aktier	nominel	1.000

Selskabet har i de seneste år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

Stiftelse, kontant kurs 100	01.01.2016	80.000
Kapitalforhøjelse, kontant kurs 100	27.12.2013	20.000
Kapitalforhøjelse, kontant kurs 16.666,66	11.05.2016	12.000
Kapitalforhøjelse, kontant kurs 200.000	20.12.2016	1.000

7 Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 1. januar	0	0
Årets overkurs ved emission	3.987.000	0
Overkurs overført til frie reserver	<u>-3.987.000</u>	<u>0</u>
Overkurs ved emission 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning 1. januar	0	0
Årets regulering, direkte	0	-3.349.227
Årets regulering	0	-5.086.103
Overført til "Overført resultat"	<u>0</u>	<u>8.435.330</u>
Reserve for nettoopskrivning 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
9 Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-11.161.711	-2.538.709
Overført fra overskudsdisponeringen	-2.925.881	-187.672
Overført fra "Reserve for nettoopskrivning"	0	-8.435.330
Overført fra overkursfond	<u>3.987.000</u>	<u>0</u>
Overført resultat 31. december	<u>-10.100.592</u>	<u>-11.161.711</u>
10 Udskudt skat		
Hensættelse 1. januar	1.595.858	-739.265
Anvendt af moder	32.578	210.912
Årets regulering	<u>4.726.781</u>	<u>2.124.211</u>
Hensættelse 31. december	<u>6.355.217</u>	<u>1.595.858</u>
11 Langfristet gæld		
Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år eller mere.	<u>1.358.864</u>	<u>36.970.790</u>

Selskabet har i 2016 udstedt konvertible gældsbreve til investor. Långivere har ret til at konverterer gældsbrevene til anparter. Konvertering skal ske til kurs 100, hvormed et lånebeløb på kr. 100 konverteres til én anpart af nominelt kr. 100.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen ledelsen bekendt.

13 Eventualforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

14 Kontraktforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

DRS ApS

Hjemmehørende i Hørsholm kommune

RS Group ApS

Hjemmehørende i Hørsholm kommune

Nærtstående parter

DRS ApS

Stumpedyssevej 17

2970 Hørsholm

Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.