



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

REDWEB APS
BLANGSTEDGÅRDSVEJ 1, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2016

Ronni Kim Gothard Christiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	RedWEB ApS Blangstedgårdsvej 1 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 35 23 28 85 Stiftet: 30. april 2013 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ronni Kim Gothard Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Fyn Markedspladsen 15 5600 Faaborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for RedWEB ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 7. juni 2016

Direktion

Ronni Kim Gothard Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i RedWEB ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for RedWEB ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til afsnittet "Kapitalforhold" i ledelsesberetningen samt særskilt note herom, hvoraf det fremgår, at selskabets likviditet er stram, at selskabets ledelse forventer at den fornødne likviditet for 2016 sikres, samt at selskabets ledelse på baggrund heraf anser forudsætningerne for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje for opfyldte. Vurderingen er forbundet med usikkerhed, men vi er på det foreliggende grundlag på underskriftstidspunktet enige i ledelsens vurdering.

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.

Odense, den 7. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Haagensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive IT-virksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 666 tkr. mod et overskud i 2014 på 73 tkr.

Der har i 2015 været stort fokus på videreudvikling af to nye produkter, som der fremadrettet er store forventninger til. Dette kan allerede ses i udviklingen i aktiviteterne i 2015 og i endnu højere grad i 2016.

Der har været brugt mange interne ressourcer på produktudviklingen så selskabet kan være klar til at gå i markedet for alvor i 2016-2020 planen.

Ledelsen anser udviklingen og resultatet i 2015 for tilfredsstillende taget i betragtning, at året har haft fokus på produktudvikling.

Kapitalforhold

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 666 t.kr. og selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør 1.552 t.kr.

Selskabet har et større kundeprojekt, hvor en væsentlig del af betalingen herfor er udskudt til medio/ultimo 2016, ligesom selskabet deltager i et spændende og perspektivfyldt EU-projekt, hvor en væsentlig del af betalingen herfor først sker i 2017. Endvidere har selskabet i 2015 investeret massivt i videreudvikling af nye produkter og platforme, hvortil der er store forventninger, og hvor der allerede er indgået større aftaler med anvendelse af disse produkter og platforme.

Som følge af ovennævnte pengebindinger og investeringer er selskabets likviditet stram, ligesom selskabet på underskriftstidspunktet har væsentlig forfalden gæld.

Der er udarbejdet et drifts-, status og likviditetsbudget for 2016 samt 2017 og 2018. Budgettet viser, at der forventes et stigende aktivitetsniveau med et større overskud i 2016 end i 2015. Den forløbne del af 2016 har udviklet sig tilfredsstillende.

For 2017 og 2018 forventes endnu større overskud i takt med den forventede fortsatte stigning i aktivitetsniveauet. Likviditetsbudgettet for 2016 viser endvidere, at selskabets likviditet også vil være stram i 2016 med behov tilførsel af yderligere likviditet eller indgåelse af tilfredsstillende afdragsordninger. For 2017 og frem forventes selskabets likviditet væsentligt forbedret.

Der arbejdes på at fremskaffe den fornødne yderligere likviditet. Endelig afklaring forventes dog først at foreligge lige før eller lige efter sommerferien, men det forventes helt klart, at der findes en løsning, således at selskabet har den fornødne likviditet i 2016.

På baggrund af ovenstående anses forudsætningerne for regnskabsaflæggelse med fortsat drift for øje for opfyldte.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for RedWEB ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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 risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.355.891	6.681.120
Personaleomkostninger.....	1	-5.379.755	-5.685.648
Af- og nedskrivninger.....		-907.797	-684.297
DRIFTSRESULTAT		1.068.339	311.175
Andre finansielle indtægter.....		9.611	9.953
Andre finansielle omkostninger.....		-249.610	-214.646
RESULTAT FØR SKAT		828.340	106.482
Skat af årets resultat.....	2	-162.207	-33.930
ÅRETS RESULTAT		666.133	72.552
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		666.133	72.552
I ALT		666.133	72.552

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		3.217.583	2.916.474
Immaterielle anlægsaktiver.....		3.217.583	2.916.474
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		392.702	551.608
Materielle anlægsaktiver.....		392.702	551.608
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1	1
Lejededpositum.....		87.000	87.000
Finansielle anlægsaktiver.....	3	87.001	87.001
ANLÆGSAKTIVER.....		3.697.286	3.555.083
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.903.849	1.236.293
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	993.350	681.700
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		25.064	17.663
Andre tilgodehavender.....		0	1.700
Periodeafgrænsningsposter.....		83.333	166.666
Tilgodehavender.....		3.005.596	2.104.022
Likvide beholdninger.....		250.552	714.925
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.256.148	2.818.947
AKTIVER.....		6.953.434	6.374.030

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		1.472.230	806.097
EGENKAPITAL.....	5	1.552.230	886.097
Hensættelse til udskudt skat.....		520.998	54.112
Andre hensatte forpligtelser.....		642.826	505.158
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.163.824	559.270
Banklån.....		1.209.021	1.600.296
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		0	55.701
Ansvarlig lånekapital.....		319.310	306.468
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.528.331	1.962.465
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	510.196	170.726
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		266.808	269.304
Selskabsskat.....		67.821	0
Anden gæld.....		1.864.224	2.526.168
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.709.049	2.966.198
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.237.380	4.928.663
PASSIVER.....		6.953.434	6.374.030
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	9		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	5.147.535	5.455.805	
Pensioner.....	54.900	59.580	
Omkostninger til social sikring.....	104.599	64.255	
Andre personaleomkostninger.....	72.721	106.008	
	5.379.755	5.685.648	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	67.821	0	
Regulering af udskudt skat.....	94.386	33.930	
	162.207	33.930	
Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum	
Kostpris 1. januar 2015.....	1	87.000	
Kostpris 31. december 2015.....	1	87.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1	87.000	
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Creative Outlaws ApS, Charlottenlund.....	-269.241	-319.241	49 %
Der er på tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet for redWEB ApS ikke aflagt årsregnskab for Creative Outlaws ApS for 2015, hvorfor oplysning om egenkapital og årets resultat er baseret på Creative Outlaws ApS' seneste årsregnskab for 2014.			
Igangværende arbejder for fremmed regning			4
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.983.350	1.175.050	
Acontofaktureringer.....	-990.000	-493.350	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	993.350	681.700	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	80.000	806.097	886.097
Forslag til årets resultatdisponering.....		666.133	666.133
Egenkapital 31. december 2015.....	80.000	1.472.230	1.552.230

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

Langfristede gældsforpligtelser	6
--	----------

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	1.712.897	1.664.504	455.483	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	113.826	54.712	54.712	0
Ansvarlig lånekapital.....	306.468	319.310	0	319.310
	2.133.191	2.038.526	510.195	319.310

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Selskabet har indgået aftale om leasing af kaffemaskine. Der resterer 24 måneder á 3.273 kr. svarende til 79 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Gothard Holding ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
--	----------

Selskabet har deponeret ejerpantebreve i Sparekassen Fyn for i alt nom. kr. 688.000 med pant i biler, hvis bogførte værdi udgør 168 tkr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har afgivet ejendomsforbehold til Jyske Finans for kr. 175.855 i bil, hvis bogførte værdi udgør 111 tkr. pr. 31. december 2015.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet givet virksomhedspant for nom. kr. 3.000.000. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, goodwill m.v. samt driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør 6.315 tkr. pr. 31. december 2015.

NOTER

Note

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

9

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 666 t.kr. og selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør 1.552 t.kr.

Selskabet har et større kundeprojekt, hvor en væsentlig del af betalingen herfor er udskudt til medio/ultimo 2016, ligesom selskabet deltager i et spændende og perspektivfyldt EU-projekt, hvor en væsentlig del af betalingen herfor først sker i 2017. Endvidere har selskabet i 2015 investeret massivt i videreudvikling af nye produkter og platforme, hvortil der er store forventninger, og hvor der allerede er indgået større aftaler med anvendelse af disse produkter og platforme.

Som følge af ovennævnte pengebindinger og investeringer er selskabets likviditet stram, ligesom selskabet på underskriftstidspunktet har væsentlig forfalden gæld.

Der er udarbejdet et drifts-, status og likviditetsbudget for 2016 samt 2017 og 2018. Budgettet viser, at der forventes et stigende aktivitetsniveau med et større overskud i 2016 end i 2015. Den forløbne del af 2016 har udviklet sig tilfredsstillende.

For 2017 og 2018 forventes endnu større overskud i takt med den forventede fortsatte stigning i aktivitetsniveauet. Likviditetsbudgettet for 2016 viser endvidere, at selskabets likviditet også vil være stram i 2016 med behov tilførsel af yderligere likviditet eller indgåelse af tilfredsstillende afdragsordninger. For 2017 og frem forventes selskabets likviditet væsentligt forbedret.

Der arbejdes på at fremskaffe den fornødne yderligere likviditet. Endelig afklaring forventes dog først at foreligge lige før eller lige efter sommerferien, men det forventes helt klart, at der findes en løsning, således at selskabet har den fornødne likviditet i 2016.

På baggrund af ovenstående anser ledelsen forudsætningerne for regnskabsaflægning med fortsat drift for øje for opfyldte.