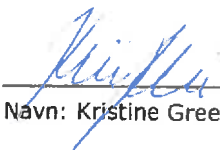


CubeIO A/S
Telegade 2
2630 Taastrup
CVR-nr. 35247556

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.06.2017

Dirigent



Navn: Kristine Green Møller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CubeIO A/S
Telegade 2
2630 Taastrup

CVR-nr.: 35247556
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Michael Moyell Juul, formand
Sophie Louise Knauer
Robert Rene Dogonowski

Direktion

Frank Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for CubeIO A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 15.06.2017

Direktion



Frank Rasmussen

Bestyrelse



Michael Moyell Juul
formand



Sophie Louise Knauer



Robert Rene Dogonowski

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CubeIO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CubeIO A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 denne 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 væsentlig 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation 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 fejlinformation 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 konklusioner 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 bl.a. 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.

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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er et software udviklingselskab indenfor teleindustrien.

Selskabets løsninger er globalt rettet i mod teleoperatører, men med et stærkt fokus på det Nordiske marked, der fungerer som proof-of-concept for selskabets produkter.

Alle løsninger designes til at kunne skaleres og imødekomme skiftende behov i en udviklende industri samt til at servicere slutbrugere på tværs af platforme.

Ledelsen har stærke rødder i telekommunikationsindustrien i Danmark og har tidligere startet succesfulde teleselskaber med såvel hurtig vækst som tilfredse kunder. Selskabets vision er at tilføre merværdi til industrien, for kunder såvel som leverandører.

Selskabet tæller pt. 12 medarbejdere og er beliggende i Taastrup.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til (1.335) t.kr., hvilket er som forventet. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 3.574 t.kr. og en negativ egenkapital på 324 t.kr.

Selskabet har tabt den registrerede virksomhedskapital og er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119. Ledelsen forventer at kunne reetablere egenkapitalen via overskud de kommende år eller ved kapitaltilførsel fra TDC A/S.

TDC A/S har forpligtet sig til på anfordring ad én eller flere gange at tilføre CubeIO A/S den likviditet som måtte være nødvendig for, at CubeIO A/S kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder, dog maksimalt til 7.200 t.kr. Tilførslen af likvide midler sker i form af egenkapital, som en kapitalforhøjelse eller som fremmedkapital ved ydelse af pengelån. Finansieringstilsagnet er gældende indtil den 24. maj 2018.

Forventet udvikling

Budgettet for 2017 udviser underskud som følge af selskabets fortsatte investeringer i udviklingsaktiviteter som dels skal sikre den videre udvikling af selskabets innovative produkter dels finansiere de kommende aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste		7.628.373	1.543
Personaleomkostninger	1	(8.667.588)	(9.945)
Af- og nedskrivninger	2	(505.016)	(582)
Driftsresultat		(1.544.231)	(8.984)
Andre finansielle indtægter		2.397	68
Andre finansielle omkostninger		(20.906)	(84)
Resultat før skat		(1.562.740)	(9.000)
Skat af årets resultat	3	227.956	1.072
Årets resultat		(1.334.784)	(7.928)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.334.784)	(7.928)
		(1.334.784)	(7.928)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		558.225	1.003
Materielle anlægsaktiver	4	558.225	1.003
Andre tilgodehavender		117.650	89
Finansielle anlægsaktiver	5	117.650	89
Anlægsaktiver		675.875	1.092
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	1.048
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		293.956	0
Udskudt skat		227.956	995
Andre tilgodehavender		1.258	261
Periodeafgrænsningsposter		65.156	10
Tilgodehavender		588.326	2.314
Likvide beholdninger		2.309.600	564
Omsætningsaktiver		2.897.926	2.878
Aktiver		3.573.801	3.970

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		7.200.000	7.200
Overført overskud eller underskud		<u>(7.524.228)</u>	<u>(6.189)</u>
Egenkapital		<u>(324.228)</u>	<u>1.011</u>
Bankgæld		66.484	334
Modtagne forudbetalinger fra kunder		680.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		280.308	369
Anden gæld		<u>2.871.237</u>	<u>2.256</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.898.029</u>	<u>2.959</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.898.029</u>	<u>2.959</u>
Passiver		<u>3.573.801</u>	<u>3.970</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.200.000	(6.189.444)	1.010.556
Årets resultat	0	(1.334.784)	(1.334.784)
Egenkapital ultimo	7.200.000	(7.524.228)	(324.228)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.447.246	9.641
Pensioner	108.205	126
Andre omkostninger til social sikring	112.137	178
	8.667.588	9.945
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	15
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	501.198	605
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.818	(23)
	505.016	582
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(227.956)	(995)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(77)
	(227.956)	(1.072)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.924.416	
Tilgange	419.405	
Afgange	(472.865)	
Kostpris ultimo	1.870.956	
Af- og nedskrivninger primo	(921.386)	
Årets afskrivninger	(501.198)	
Tilbageførsel ved afgange	109.853	
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.312.731)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	558.225	
	Andre tilgode- havender kr.	
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	89.250	
Tilgange	28.400	
Kostpris ultimo	117.650	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	117.650	
	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	208.000	407.000

Forpligtelse på 208.000 kr. vedrører leasing af bil. Sidste års forpligtelse 407.000 kr. vedrører husleje-forpligtelse.

Noter

7. Eventualforpligtelser

CubeIO A/S indgår i sambeskatning med TDC A/S, som er administrationselskab for sambeskatningen. Herefter hæfter CubeIO A/S solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. i Danmark inkl. tillæg og renter samt kildeskatter. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for TDC A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at CubeIO A/S's hæftelse udgør et større beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, kursreguleringer fra transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.