

Colego A/S

Vesterbrogade 149, 1. sal, 1620 København V
CVR-nr. 36 05 16 55

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Jacob Christian Bratting Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 23

Selskabet

Colego A/S
Vesterbrogade 149, 1. sal
1620 København V
Hjemsted: København
CVR-nr.: 36 05 16 55

Bestyrelse

Peter Christian Mægbæk Madsen, formand
Michael Mandahl
Jacob Christian Bratting Pedersen

Direktion

Uffe Hyldgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Colego A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktionen

Uffe Hyldgaard

Bestyrelsen

Peter Christian Mægbæk
Madsen
Formand

Michael Mandahl

Jacob Christian Bratting
Pedersen

Til kapitalejeren i Colego A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Colego A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

København, den 31. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjarne Henriksen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabet hovedaktivitet består i at yde og udvikle IT baserede service-ydelser inden for håndværk og liberale erhverv.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -34.009.960 mod DKK -8.256.296 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.884.721.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabet har i 2015 været igennem en rekonstruktion både finansielt, personale-, ledelses- og forretningsmæssigt, idet der blev identificeret et behov for omkostningstilpasninger, en ny strategi og re-positionering af selskabet i markedet, samt udvikling af et nyt automatiseret produkt. Ligeledes blev selskabet tilført ny kapital. Det er ledelsens overbevisning, at selskabet på denne baggrund er godt positioneret for fremtidig vækst.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der i maj 2016 sket et ledelsesmæssigt skifte ved styrkelse af ledelsen med digitale online kompetencer. Herudover er sket yderligere omkostningstilpasninger og aktiviteten i Tyskland er afviklet.

Der er ligeledes efter regnskabsårets udløb truffet beslutning om styrkelse af selskabets kapitalgrundlag ved egenkapital fra eksisterende investorer.

Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer fortsat vækst i antal kunder i det kommende regnskabsår, ligesom rentabiliteten øges løbende. Det er forventningen, at selskabet med den seneste kapitaltilførsel kan realisere en ambitiøs vækstplan og skabe en rentabel forretning.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttotab	-980.038	25.565
2	Personaleomkostninger	-29.378.639	-7.265.609
	Resultat før af- og nedskrivninger	-30.358.677	-7.240.044
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.841.863	-318.257
	Resultat af primær drift	-32.200.540	-7.558.301
3	Andre finansielle indtægter	38.390	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.634.806	0
	Andre finansielle omkostninger	-951.420	-1.201.503
	Finansielle poster i alt	-3.547.836	-1.201.503
	Resultat før skat	-35.748.376	-8.759.804
4	Skat af årets resultat	1.738.416	503.508
	Årets resultat	-34.009.960	-8.256.296
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-34.009.960	-8.256.296
	I alt	-34.009.960	-8.256.296

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	1.758.920
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	1.758.920
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	131.328	214.271
6	Materielle anlægsaktiver i alt	131.328	214.271
	Andre tilgodehavender	451.672	496.987
	Finansielle anlægsaktiver i alt	451.672	496.987
	Anlægsaktiver i alt	583.000	2.470.178
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	425.596	1.991.574
	Udskudt skatteaktiv	0	503.508
	Tilgodehavende selskabsskat	1.728.140	0
	Andre tilgodehavender	652.830	3.000
	Tilgodehavender i alt	2.806.566	2.498.082
	Likvide beholdninger	4.366.146	2.955.147
	Omsætningsaktiver i alt	7.172.712	5.453.229
	Aktiver i alt	7.755.712	7.923.407

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.334.847	607.200
	Overkurs ved emission	0	9.147.891
	Overført resultat	-5.219.568	-8.256.296
8	Egenkapital i alt	-3.884.721	1.498.795
	Kreditinstitutter i øvrigt	8.536.908	3.903.800
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.536.908	3.903.800
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	464.071	809.449
	Anden gæld	2.639.454	1.711.363
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.103.525	2.520.812
	Gældsforpligtelser i alt	11.640.433	6.424.612
	Passiver i alt	7.755.712	7.923.407

10 Eventualforpligtelser

11 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, varekøb samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der i løbet af den resterende del af året bliver skabt det indtjeningsfundament, der kan overbevise ejerne om, at det udviklede forretningskoncept er levedygtigt og likviditetsgenererende.

I den forløbne del af 2016 er der realiseret et underskud på DKK 7,3 mio. Af den årsag er der justeret yderligere på antal medarbejdere således, at der i den resterende del af året bliver en bedre sammenhæng mellem faktisk aktivitetsniveau og det samlede omkostningsniveau. Likviditetsbudgettet udviser en positiv likviditet for den resterende del af året og en positiv likviditet ved udgangen af året på DKK 1,8. Heri er indregnet den forventede skatterefusion, jf. nedenfor. På denne baggrund anser selskabets ledelse selskabet for en fortsættende virksomhed.

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har indregnet en forventet skatterefusion efter skattekreditordningen på DKK 1.728.140, som er opgjort på basis af selskabets afholdte udviklingsomkostninger. Da den endelige opgørelse bl.a. er baseret på oplysninger hos tidligere moderselskab, som ikke har kunnet indhentes, er der i det indregnede beløb foretaget en reservation/nedskrivning på DKK 600.000. Der er således usikkerhed om det i resultatopgørelsen og balancen indregnede beløb, jf. ovenfor.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	25.442.483	6.557.427
Pensioner	1.662.169	21.000
Andre omkostninger til social sikring	318.438	86.443
Personaleomkostninger i øvrigt	1.955.549	600.739
I alt	29.378.639	7.265.609

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.806	0
Øvrige finansielle indtægter	584	0

I alt	38.390	0
-------	--------	---

	2015	2014
	DKK	DKK

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-1.738.416	0
Årets udskudte skat	0	-503.508
I alt	-1.738.416	-503.508

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris pr. 31.12.14	2.042.617
Kostpris pr. 31.12.15	2.042.617
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	283.697
Nedskrivninger i året	1.078.048
Afskrivninger i året	680.872
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.042.617
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	248.831
Kostpris pr. 31.12.15	248.831
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	34.560
Afskrivninger i året	82.943
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	117.503
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	131.328

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i året	186.786	0
Kostpris pr. 31.12.15	186.786	0
Nedskrivninger i året	-186.786	0
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-186.786	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Colego GmbH, Hamborg	100%	-2.276.923	-2.462.189

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	0	0
Kapitalforhøjelse	107.200	9.147.891	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-8.256.296
Saldo pr. 31.12.14	607.200	9.147.891	-8.256.296

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	607.200	9.147.891	-8.256.296
Kapitalforhøjelse	727.647	27.796.839	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	-6.445
Salg af egne kapitalandele	0	0	108.403
Overførsler, reserver	0	-36.944.730	36.944.730
Forslag til resultatdisponering	0	0	-34.009.960
Saldo pr. 31.12.15	1.334.847	0	-5.219.568

Bevægelser på selskabskapitalen for 2014:

	2014 DKK
Saldo, primo	500.000
Kapitalforhøjelse	107.200
Saldo, ultimo	607.200

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Serie A præference aktier	391.163	1
Ordinære aktier	943.684	1

Egne kapitalandele består af:

	Købs-/salgspris t.DKK	Antal
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.15		0
Årets tilgang	6.445	371.743
Årets afgang	-108.403	-371.743
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.15		0

9. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	0	8.536.908	8.536.908	3.903.800
I alt	0	8.536.908	8.536.908	3.903.800

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med andre juridiske enheder og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede enheder for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede enheder.

11. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har allokeret 73.867 warrants, hvoraf 16.289 er blevet tildelt.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 100, i alt t.DKK 1.200.

