

Nerwind Services ApS

CVR-nummer 36081031

Årsrapport 2015/2016

Annual report 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 12. januar 2017

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 12. January 2017

Nis Bennetzen

Dirigent

Chair

Indholdsfortegnelse

Table of contents

Selskabsoplysninger	2
<i>Company information</i>	2
Påtegninger	
<i>Endorsements</i>	
Ledelsespåtegning	3
<i>Statement by management on the annual report</i>	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<i>Independent auditor's reports</i>	4
Ledelsesberetning	7
<i>Management's review</i>	7
Årsregnskab	
<i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis	8
<i>Accounting policies</i>	8
Resultatopgørelse	13
<i>Income statement</i>	13
Aktiver	14
<i>Assets</i>	14
Passiver	15
<i>Liabilities and equity</i>	15
Noter	16
<i>Notes</i>	16

Selskabsoplysninger

Company information

Selskab (Company)

Nerwind Services ApS
Skovgårdsvej 4, Voel
8600 Silkeborg

Hjemstedskommune (*Municipality of domicile*): Silkeborg
CVR-nummer (*CVR no.*): 36081031
Regnskabsperiode (*Reporting period*): 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse (Board of Directors)

Ronald Brian Grey
Sheldon Louis Greene
Niels Leegaard Rydder
Nis Bennetzen

Direktion (Executive Board)

Ronald Brian Grey
Nis Bennetzen

Tilknyttede virksomheder (Group enterprises)

NerWind Services LLC
500 La Terraza Blvd., suite 350
Escondido, CA 92025
USA

Pengeinstitut (Bank)

Andelskassen

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Silkeborg
Registreret revisionsaktieselskab
Hagemannsvej 4
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Nerwind Services ApS. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Board of Directors and the Executive Board today considered and approved the annual report of Nerwind Services ApS for the period 1. juli 2015 - 30. juni 2016. The annual report was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 30. juni 2016, and of its financial performance for the financial year 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Silkeborg, 12. Januar 2017

Direktionen:

Executive Board:

Ronald Brian Grey

Nis Bennetzen

Bestyrelsen:

Board of Directors:

Ronald Brian Grey

Sheldon Louis Greene

Niels Leegaard Rydder

Nis Bennetzen

Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's reports

Til kapitalejeren i Nerwind Services ApS

To the shareholder of Nerwind Services ApS

Påtegning på årsregnskabet

Report on the financial statements

Vi har revideret årsregnskabet for Nerwind Services ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the financial statements of Nerwind Services ApS for the financial year 1. juli 2015 - 30. juni 2016, which comprise the accounting policies, income statement, statement of financial position and notes. The financial statements were prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as management determines necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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, at 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 vurderingen 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's reports

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Our audit did not result in any qualification.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 30. juni 2016, and of its financial performance for the financial year 1. juli 2015 - 30. juni 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 7, hvoraf det fremgår at der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift som følge af uenighed i ejerkredsen og igangværende forhandlinger omkring den ene ejers udtræden af selskabet. Det er dog ledelsens opfattelse, at det er muligt at komme frem til en løsning og derved sikre den fremtidige drift. Derudover har moderselskabet i USA tilkendegivet at de i fornødent omfang vil støtte selskabet med finansiering, således den fornødne likviditet til den fortsatte drift kan tilvejebringes. Som følge heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi har ikke fundet grundlag for at foretage en anden vurdering.

Der er i regnskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på T. DKK 133. Som følge af usikkerheden omkring selskabets fremtid, jf. beskrivelsen i note 7, er der også væsentlig usikkerhed omkring hvorvidt og i hvilket omfang selskabet indenfor de kommende 3 – 5 år kan anvende det skattemæssige underskud.

Emphasis of matter in the financial statements

Without qualifying our opinion, we draw attention to note 7 of the financial statements, stating that there is uncertainty about the company's continued operation, as a result of disagreements among the owners and current negotiations about one of the owners leaving the company. However, management believes it is possible to make a solution and thus ensure the future operations. In addition the parent company in USA has indicated that if necessary they will make further funding to ensure

Den uafhængige revisors erklæringer

Independent auditor's reports

the future operation. The annual report is therefore presented on a going concern basis. We have found no basis for taking a different view.

In the annual report there is a deferred tax asset of T. DKK 133. As a result of the uncertainty about the company's future, see note 7, there is also considerable uncertainty about whether and to what extent the company within the next 3 – 5 years can use the deferred tax asset.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Report on other legal and regulatory requirements

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i henhold til Selskabsloven § 210 ydet en anpartshaver et ulovligt lån, hvilket kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse. Lånet er indfriet primo regnskabsåret.

Emphasis of matter and other matters

The company has according to the Danish Companies Act § 210 granted a shareholder an illegal loan, which can create liability for the company's management. The loan was repaid at the beginning of the financial year.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Statement on the management's review

In accordance with the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review, but we have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the financial statements.

Silkeborg, 12. januar 2017

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 21678309

Steen Hestbech

Statsautoriseret revisor

State-authorized public accountant

Ledelsesberetning

Management's review

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at servicere vindmøller samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Principal activity

The Company's core business is servicing wind turbines and related activities.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets udvikling og resultat anses for at være utilfredsstillende, men er dog forventet da selskabet er i en opstarts-fase, med deraf følgende opstartsomkostninger.

Selskabets egenkapital udgør DKK -471.242 og hele selskabskapitalen er dermed tabt. Der er uenighed i ejerkredsen omkring selskabets drift m.v. I øjeblikket pågår der forhandlinger omkring den ene ejers udtræden af selskabet. Forhandlingerne er fastlåste, og påvirker driften. Det er dog ledelsens opfattelse, at det er muligt at løse konflikten, således der herefter kan være fokus på forretningen, idet perspektiverne for selskabets forretningsområde er særdeles positive.

Development in activities and financial affairs

Developments and results for the year are considered unsatisfactory, but is expected as the company is in a startup phase, with consequent start-up cost.

The company's equity amounted to DKK -471.242 and the entire share capital is lost. There is disagreement among the owners about the company's operations etc. Currently negotiations are being held with the purpose that one of the owners leaving the company. The negotiations are deadlocked and affects the company's operations. However, managements believes that it is possible to resolve the conflict, so there then can be focus on the company's business, as the prospects of the company's business is very positive.

Forventet udvikling

Som det fremgår ovenfor er der en fastlåst situation, som følge af uenighed i ejerkredsen. Løses dette er det ledelsens forventning at der vil være en stigende aktivitet de kommende år og dermed også forbedrede resultater. Som følge heraf forventes egenkapitalen derfor også at blive reetableret inden for en kort årrække.

Expected financial developments

As stated above there is a deadlock, due to disagreement among the owners. But if the disagreement will be resolved, the management expect increased activity in the coming years and thus improved performance. The management then also expect that equity can be reestablished within a few years .

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

Rettelse af fejl

Årets resultat sidste år på DKK 956 blev ved en fejl ikke henlagt til reserve for iværksætterselskab. Da det vurderes at fejlen ikke er fundamental for det retvisende billede er fejlen rettet i indeværende regnskabsår ved en ompostering fra overført resultat primo til reserve for iværksætterselskab primo.

Correction of errors

Net profit last year of DKK 956 was mistakenly not put in the reserve for the entrepreneurial company. It is our opinion that the error is not fundamental to the true picture. The error is corrected in the current financial year at a reclassification from retained earnings at the beginning of the year to the reserve for entrepreneurial company at the beginning.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the statement of financial position when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

On recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration, arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the statement of financial position date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the statement of financial position date are translated at the exchange rates prevailing on the statement of financial position date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of statement of financial position items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Revenue

Revenue is recognised in the income statement if the delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the financial year. Revenue is recognised exclusive of VAT and less sales discounts.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Revenue less expenses for raw materials and consumables and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger

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

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries and social security costs, pensions etc. for the company's staff.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency securities, payables and transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Tax on net income or loss for the year

Tax for the year, comprising current tax for the year and changes in deferred tax for the year, is recognised in the income statement as the share attributable to net income or loss for the year, and directly in equity as the share attributable to entries directly to equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Statement of financial position

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 10 år

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

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation. Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis, based on an estimate of the useful life and residual value of each asset.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value at the end of the useful life. Cost includes the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition until the asset is ready for use.

Estimated useful lives are included as follows:

Other plant, fixtures and operating equipment 10 years

Profit or loss on the disposal of property, plant and equipment is determined as the difference between the selling price less selling costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the income statement under other operating income or other operating expenses.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Investments

Deposits are measured at cost.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the statement of financial position at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Cash

Includes cash and easily realisable securities which are subject to insignificant risk of changes in value.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the statement of financial position as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the statement of financial position liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the statement of financial position date, will apply at the time the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, is measured at the value at which the asset is expected to be realisable, either by elimination in tax on future positive taxable income or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Income statement

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Perioden 1. juli - 30. juni <i>The period 1. juli - 30. juni</i>		
	Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	-186.525	1.513
1	Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-408.731	0
	Afskrivninger, anlægsaktiver <i>Depreciation and amortisation of non-current assets</i>	-2.435	0
	Resultat før finansielle poster <i>Income or loss before net financials</i>	-597.691	1.513
	Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	0	776
2	Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	-7.694	-133
	Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	-605.385	2.156
3	Skat af årets resultat <i>Tax on the income or loss for the year</i>	133.185	-1.199
	Årets resultat <i>Net income or loss for the year</i>	-472.200	957
	Forslag til resultatdisponering: <i>Proposal for distribution of net income</i>		
	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-472.200	957
	Resultatdisponering i alt <i>Total distribution of net income</i>	-472.200	957

Assets

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Aktiver pr. 30. juni		
	<i>Assets as at 30. juni</i>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plant, fixtures and operating equipment</i>	289.748	0
	Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	289.748	0
	Deposita <i>Deposits</i>	55.800	0
	Finansielle anlægsaktiver <i>Investments</i>	55.800	0
	Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>	345.548	0
	Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	133.185	0
	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	268.412	0
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	11.776
	Tilgodehavender <i>Receivables</i>	401.597	11.776
	Likvide beholdninger <i>Cash</i>	104.143	2.347
	Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	505.740	14.123
	Aktiver i alt <i>Total assets</i>	851.287	14.123

Liabilities and equity

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Passiver pr. 30. juni <i>Liabilities and equity as at 30. juni</i>		
	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	50.000	1
5	Reserve for iværksætterselskab <i>Reserve for entrepreneurial company</i>	0	0
	Overført resultat <i>Transferred earnings</i>	-521.242	957
6	Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	-471.242	958
	Selskabsskat <i>Income tax</i>	0	1.199
	Langfristede gældsforpligtelser <i>Non-current payables</i>	0	1.199
	Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Accounts payable</i>	256.000	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	994.763	0
	Selskabsskat <i>Income tax</i>	1.199	0
	Anden gæld <i>Other payables</i>	70.567	6.966
	Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current payables</i>	1.322.530	11.966
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt <i>Total payables and provisions</i>	1.322.530	13.165
	Passiver i alt <i>Total liabilities and equity</i>	851.287	14.123
7	Usikkerhed om going concern <i>Going concern uncertainty</i>		
8	Usikkerhed ved indregning og måling <i>Uncertainty about recognition and measurement</i>		
9	Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
10	Kontraktlige forpligtelser <i>Contractual obligations</i>		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and securities</i>		

Notes

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	DKK
1		
Personaleomkostninger		
Staff costs		
<i>Løn og gager</i>	370.527	0
<i>Salaries and wages</i>		
<i>Andre omkostninger til social sikring</i>	1.420	0
<i>Other cost related to social benefits</i>		
<i>Øvrige personaleomkostninger</i>	36.785	0
<i>Other staff costs</i>		
Personaleomkostninger i alt	408.731	0
Total staff costs		
2		
Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
<i>Renter tilknyttede virksomheder</i>	7.498	0
<i>Interest, group enterprises</i>		
<i>Renter associerede virksomheder</i>	0	133
<i>Interest, associates</i>		
<i>Andre finansielle omkostninger</i>	195	0
<i>Other financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger i alt	7.694	133
Total financial expenses		
3		
Skat af årets resultat		
Tax on the income or loss for the year		
<i>Skat af årets resultat</i>	0	1.199
<i>Tax on net income or loss for the year</i>		
<i>Regulering af udskudt skat</i>	-133.185	0
<i>Adjustment of deferred tax</i>		
Skat af årets resultat i alt	-133.185	1.199
Tax on the income or loss for the year		

Notes

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	DKK
4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
<i>Receivables from owners and management</i>		
<i>Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</i>	0	11.776
Receivables from owners and management		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	0	11.776
<i>Total receivables from owners and management</i>		
<i>Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med til-læg af 9% hvilket ultimo året svarer til 9,05%. Lånet er indfriet i regnskabsåret.</i>		
The receivable is capitalized with Danmarks Nationalbank's lend-ing rate plus 9%, as at year-end corresponds to 9.05%. The loan was repaid at the beginning of the financial year.		
5 Reserve for iværksætterselskab		
<i>Reserve for entrepreneurial company</i>		
<i>Reserve for iværksætterselskab, primo</i>	957	0
Reserve for entrepreneurial company, beginning of year		
<i>Overført til selskabskapital</i>	-957	0
Transferred to share capital		
Reserve for iværksætterselskab i alt	0	0
Reserve for entrepreneurial company		

Notes

Noter			2015/16	2014/15	
			DKK	DKK	
6	Egenkapital	Virksom-	Reserve	Overført	I alt
	Equity	hedskapi- tal	for iværk- sættersel- skab	resultat	
		<i>Share capi- tal</i>	<i>Reserve for entrepre- neurial company</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	<i>Saldo primo</i>	<i>1</i>	<i>957</i>	<i>0</i>	<i>958</i>
	<i>Beginning balance</i>				
	<i>Kapitalforhøjelse</i>	<i>49.999</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>49.999</i>
	<i>Additional paid-in capital</i>				
	<i>Kapitalforhøjelse</i>	<i>0</i>	<i>-957</i>	<i>-49.042</i>	<i>-49.999</i>
	<i>Additional paid-in capital</i>				
	<i>Årets resultat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-472.200</i>	<i>-472.200</i>
	<i>Net income or loss</i>				
	Egenkapital ultimo	50.000	0	-521.242	-471.242
	Equity				

Notes

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	DKK

7 Usikkerhed om going concern
Going concern uncertainty

Selskabets egenkapital udgør DKK –471.242 hvorved hele virksomhedskapitalen er tabt. Der foreligger budgetter for regnskabsåret 2016/2017, der udviser et positivt resultat. Derudover har den faktiske resultatudvikling for de første 6 måneder af det nye regnskabsår været positiv.

Der foreligger dog uenighed mellem ejerne, hvilket gør det vanskeligt at drive virksomheden videre med de nuværende ejerforhold. Der er i øjeblikket forhandlinger om den ene ejers udtræden af selskabet. Men forhandlingerne er i øjeblikket fastlåste. Dette skaber usikkerhed omkring den fremtidige drift og finansiering af selskabet. Ledelsen er af den opfattelse, at det er muligt at komme frem til en løsning på problemerne, således selskabets drift og finansiering kan sikres. Derudover har moderselskabet i USA tilkendegivet at de i fornødent omfang vil støtte selskabet med finansiering.

Der er særdeles positive tendenser for selskabets forretningsområde, og forventningen er derfor at selskabets resultatudvikling kan vendes og egenkapitalen kan reetableres. Ledelsen er derfor af den opfattelse at selskabet er en going concern.

The company's equity amounted to DKK -471.242 whereby the entire company capital is lost. There are budgets for the financial year 2016/2017, which show a positive result. In addition, the actual performance for the first 6 month of the financial year 2016/2017 was also positive.

However there is a disagreement among the owners, which make it difficult to run the business under the current ownership. There are currently negotiations about one of the owners leaving the company. But the negotiations are deadlocked. This creates uncertainty about the future operations and financing of the company. The management believes it is possible to reach a solution to the problems, so the company's operation and financing can be secured. Besides that the parent company in USA has indicated that if necessary they will make further funding.

There are very positive trends for the company's business, and the expectations is that the company's financial performance can be reversed and equity can be reestablished. Management therefore believes that the company is a going concern.

8 Usikkerhed ved indregning og måling
Uncertainty about recognition and measurement

I årsrapporten er der indregnet et udskudt skatteaktiv på T. DKK 133. Som følge af den beskrevne usikkerhed omkring fortsat drift er der tilsvarende usikkerhed omkring hvorvidt og i hvilket omfang det er muligt indenfor de kommende 3 – 5 år at anvende det skattemæssige underskud til fremførsel.

Notes

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	DKK

In the annual report is there a deferred tax asset of T. DKK 133. As a result of the uncertainty surrounding the continued operations of the company, there is a similar uncertainty about whether and to what extent it is possible within the next 3 – 5 years to use the deferred tax asset.

9 Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Ingen.

None

10 Kontraktlige forpligtelser
Contractual obligations

Selskabet har indgået en huslejekontrakt som tidligst kan opsiges med udgangen af 2018. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden er på DKK 223.200.

The company has signed a rent contract that can not be terminated before the end of 2018. The total commitment of the notice period is DKK 223.200.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and securities

Ingen.

None.