

GTM Advisory Holding ApS
Skovsvinget 13 B, 2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2018

CVR-nr. 37 58 80 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juni 2019.

Kim Aksel Høgskilde
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for GTM Advisory Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 1. juni 2019

Direktion

Kim Aksel Høgskilde
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i GTM Advisory Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GTM Advisory Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Kapitaltab

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen og dermed er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 1. juni 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet

GTM Advisory Holding ApS
Skovsvinget 13 B
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 37 58 80 16
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
3. regnskabsår

Direktion

Kim Aksel Høgskilde, Direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Associeret virksomhed

Learning Solutions ApS, Åbyhøj

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investeringer i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -21 t.kr. mod -18 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets har tabt mere end halvdelen af egenkapitalen. Havde selskabet indregnet kapitalandelen i Learning Solutions ApS til indre værdi, ville egenkapitalen være positiv med et betydeligt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GTM Advisory Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Andre eksterne omkostninger	-5.000	-6.250
Bruttoresultat	-5.000	-6.250
Øvrige finansielle omkostninger	-15.790	-11.615
Resultat før skat	-20.790	-17.865
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-20.790	-17.865
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-20.790	-17.865
Disponeret i alt	-20.790	-17.865

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	258.300	258.300
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>258.300</u>	<u>258.300</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>258.300</u>	<u>258.300</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	255.750	180.750
	Tilgodehavender i alt	<u>255.750</u>	<u>180.750</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>255.750</u>	<u>180.750</u>
	Aktiver i alt	<u>514.050</u>	<u>439.050</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
2	Virksomhedskapital	50.000	50.000
3	Overført resultat	-49.655	-28.865
	Egenkapital i alt	<u>345</u>	<u>21.135</u>
Gældsforpligtelser			
4	Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	414.155	398.365
	Anden gæld	75.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>489.155</u>	<u>398.365</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	19.550	14.550
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.550</u>	<u>19.550</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>513.705</u>	<u>417.915</u>
	Passiver i alt	<u>514.050</u>	<u>439.050</u>

5 Eventualposter

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	<u>258.300</u>	<u>258.300</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>258.300</u>	<u>258.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>258.300</u>	<u>258.300</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Learning Solutions ApS, Åbyhøj	21 %	<u>1.939.006</u>	<u>-41.060</u>
		<u>1.939.006</u>	<u>-41.060</u>
2. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2018		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
3. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2018		-28.865	-11.000
Årets overførte overskud eller underskud		<u>-20.790</u>	<u>-17.865</u>
		<u>-49.655</u>	<u>-28.865</u>
4. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve			
De konvertible lån, optaget i 2016, kan konverteres til anpartskapital til kurs 100 i perioden 1/1 - 31/1 i årene 2017, 2018 og 2019. Er lånene ikke konverteret 31/12 2019 forfalder lånene til betaling.			
De konvertible lån, optaget i 2017, kan konverteres til anpartskapital til kurs 100 i perioden 1/1 - 31/1 i årene 2017, 2018, 2019 og 2020. Er lånene ikke konverteret 31/12 2020 forfalder lånene til betaling.			
5. Eventualposter			
Eventualforpligtelser			
Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.			