

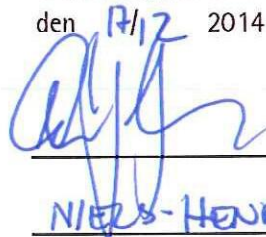
ÅRSRAPPORT

1. JULI 2013 - 30. JUNI 2014

ALECTO A/S

CVR-nr. 26 62 92 25

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 17/12 2014



NIELS-HENRIK HANSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse 1. juli 2013 - 30. juni 2014	12
Balance pr. 30. juni 2014	13-14
Noter	15-19

Selskab

Alecto A/S
Ryesgade 15 - 17
2200 København N

CVR-nummer 26 62 92 25

12. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Klaus Munch Kjøller

Bestyrelse

Niels-Henrik Hansen

Peter Scheuer Jensen

Christina Grøntved

Revision

INFO : REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Alecto A/S' hovedaktivitet er at drive jobrådgivnings-, rekrutterings- og vikarvirksomhed samt kursusvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et fald i indtjeningen i forhold til sidste år og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Den primære årsag til det lavere resultat skyldes en negativ afvigelse i omsætningen som følge af større konkurrence på markedet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2014.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter.

Der henvises endvidere til beskrivelse i note 1, vedrørende selskabets muligheder for at fortsætte driften.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Alecto A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 17. december 2014

I direktionen

Klaus Munch Kjøller

I bestyrelsen

Niels-Henrik Hansen
Formand

Christina Grøntved

Peter Scheuer Jensen

Til kapitalejerne i Alecto A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Alecto A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Forsat drift er betinget af, at selskabets drift bliver rentabel og de nødvendige kreditfaciliteter stilles til rådighed, således at selskabet kan betale sine forpligtelser, som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabsnote 1, hvori ledelsen redegør for den væsentlige usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at de fornødne kreditfaciliteter kan opretholdes, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med bogføringslovens bestemmelser ikke foretaget en betryggende arkivering af regnskabsmaterialet. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk.1 ydet lån til et af selskabets bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Søborg, den 17. december 2014

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor


Kenny Madsen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver m.v.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver m.v.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt amortisering af gæld til realkreditinstitutter.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt andre tilgodehavender.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 24,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Netcom Group A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

3 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger på materielle anlægsaktiver og fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Grunde og bygninger opskrives systematisk til dagsværdi. Dagsværdi opgøres på baggrund af vurderet handelsværdi foretaget af ekstern valuar. Afskrivninger beregnes på grundlag af den opskrevne værdi.

Opskrivning med fradrag af udskudt skat indregnes i posten "Reserve for nettoopskrivning" under egenkapitalen.

Småanskaffelser under kr. 12.600 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Når salgsværdien på en sag ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
BRUTTOFORTJENESTE	4.865.453	11.728.575
2 Personaleomkostninger	<u>-6.202.115</u>	<u>-11.493.319</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-1.336.662	235.255
6,7 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-367.253	-491.246
6,7 Andre driftsomkostninger	<u>-11.067</u>	<u>-101.566</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.714.982	-357.557
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-472.244
3 Andre finansielle indtægter	85.235	30.536
Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.042.151	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-622.359</u>	<u>-623.911</u>
RESULTAT FØR SKAT	-4.294.257	-1.423.176
5 Skat af årets resultat	<u>280.552</u>	<u>205.755</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-4.013.705</u></u>	<u><u>-1.217.421</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-508.750
Overført resultat	-4.013.705	-708.671
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-4.013.705</u></u>	<u><u>-1.217.421</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
6 Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	972
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	972
7,14 Grunde og bygninger	6.500.000	4.579.565
7,14 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	124.636	347.257
7,14 Indretning af lejede lokaler	49.224	102.374
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	6.673.860	5.029.196
Andre tilgodehavender	214.692	284.801
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	214.692	284.801
ANLÆGSAKTIVER	6.888.552	5.314.969
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	3.358.476
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	2.250.577	6.188.086
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	585.709	19.085
Andre tilgodehavender	0	28.892
9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.025	0
5 Udskudte skatteaktiver	0	161.856
Periodeafgrænsningsposter	0	118.723
TILGODEHAVENDER	2.847.311	9.875.118
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.715	311.082
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.849.026	10.186.200
AKTIVER I ALT	9.737.578	15.501.169

<u>Note</u>	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning	1.568.537	0
Overført resultat	-2.213.959	1.805.934
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
10 EGENKAPITAL	<u>-145.422</u>	<u>2.305.934</u>
5 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.351.609	4.413.429
5 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>4.351.609</u>	<u>4.413.429</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	60.000	58.267
Kreditinstitutter i øvrigt	2.564.858	4.570.192
Mødtagne forudbetalinger fra kunder	4.161	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	475.484	955.182
Gæld til tilknyttede virksomheder	35.490	0
5 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>2.391.398</u>	<u>3.198.165</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>5.531.391</u>	<u>8.781.806</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>9.883.000</u>	<u>13.195.235</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>9.737.578</u></u>	<u><u>15.501.169</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
12 Eventualaktiver		
13 Eventualforpligtelser		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Ejerforhold		

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser positivt resultat og cash flow, og det er forventningen, at selskabets bankforbindelse vil opretholde låne- og kreditrammer. Ledelsen har på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke fået indikationer om det modsatte.

Selskabet vil ved positiv budgetopfyldelse være i stand til at servicere sine forpligtelser i takt med at de forfalder. Det er ledelsens forventning, at kunderne vil kunne indfri deres forpligtelser overfor selskabet og at det budgetterede cash flow opnås.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	Gager og lønninger	5.270.122	9.754.441
	Pensioner	588.855	1.060.289
	Andre omkostninger til social sikring	101.374	183.166
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>241.764</u>	<u>495.423</u>
	I ALT	<u><u>6.202.115</u></u>	<u><u>11.493.319</u></u>
3	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	83.810	30.536
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>1.425</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>85.235</u></u>	<u><u>30.536</u></u>
4	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	103.315
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>622.359</u>	<u>520.596</u>
	I ALT	<u><u>622.359</u></u>	<u><u>623.911</u></u>

5 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2012/13
Skyldig pr. 1/7 2013	0	-161.856		
Regulering tidligere år	0			
Skat af egenkapitalpostering	0	442.408		
Skat af årets resultat	0	-280.552	-280.552	-205.755
SKYLDIG PR. 30/6 2014	<u>0</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-280.552</u>	<u>-205.755</u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	I ALT	30/6 2013
Kostpris pr. 1/7 2013	35.000	35.000	35.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2014	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2013	34.028	34.028	22.361
Årets afskrivninger	972	972	11.667
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2014	<u>35.000</u>	<u>35.000</u>	<u>34.028</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>972</u>

7	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	30/6 2013
	Kostpris pr. 1/7 2013	4.792.597	1.127.209	473.633	6.393.439	6.413.696
	Tilgang i året	0	0	0	0	197.503
	Afgang i året	0	0	0	0	-217.760
	KOSTPRIS PR. 30/6 2014	4.792.597	1.127.209	473.633	6.393.439	6.393.439
	Opskrivninger pr. 1/7 2013	0	0	0	0	0
	Årets opskrivninger	2.010.945	0	0	2.010.945	0
	OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2014	2.010.945	0	0	2.010.945	0
	Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2013	213.032	779.952	371.259	1.364.243	1.093.213
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
	Årets afskrivninger	90.510	222.621	53.150	366.281	479.579
	Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0	-208.549
	AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2014	303.542	1.002.573	424.409	1.730.524	1.364.243
	REGN. VÆRDI PR. 30/6 2014	6.500.000	124.636	49.224	6.673.860	5.029.196
	Salgspris, afgang	0	0	0	0	174.921
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	-9.211
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	165.710

8	Igangværende arbejder for fremmed regning		
		<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
	Igangværende arbejder	2.250.577	6.188.086
	Acontofakturering	<u>0</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>2.250.577</u></u>	<u><u>6.188.086</u></u>
9	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
		<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af bestyrelsen	<u>11.025</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u><u>11.025</u></u>	<u><u>0</u></u>
	For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,2 % p.a.		
10	Egenkapital		
		<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2014	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2013	0	508.750
	Årets nettoopskrivning	<u>1.568.537</u>	<u>-508.750</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2014	<u>1.568.537</u>	<u>0</u>
	Overført resultat pr. 1/7 2013	1.805.934	2.498.310
	Nettoregulering af sikringsinstrumenter	-6.188	16.295
	Overført af årets resultat	<u>-4.013.705</u>	<u>-708.671</u>
	Overført resultat pr. 30/6 2014	<u><u>-2.213.959</u></u>	<u><u>1.805.934</u></u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2013	0	
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2014	<u><u>-145.422</u></u>	<u><u>2.305.934</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 500.000 stk. aktier á kr. 1,00. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>4.411.609</u>	<u>4.471.696</u>	<u>60.000</u>	<u>4.111.640</u>
I ALT	<u><u>4.411.609</u></u>	<u><u>4.471.696</u></u>	<u><u>60.000</u></u>	<u><u>4.111.640</u></u>

12 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 196.684.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist overfor tilknyttede virksomheders mellemværende med factoringselskab

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 3.000.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 6.500.000 er deponeret som sikkerhed for selskabets samt tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut.

15 Ejerforhold

Følgende aktionærer er omfattet af Selskabslovens § 55:

NetCom Group A/S, København N
Grøntved Holding ApS, København Ø