

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2014 - 30. JUNI 2015**

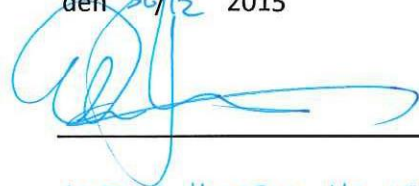
**ALECTO A/S**

**Ryesgade 15 - 17**

**2200 København N**

**CVR-nr. 26 62 92 25**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 30/12 2015



NIELS-HENRIK HANSEN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse 1. juli 2014 - 30. juni 2015	12
Balance pr. 30. juni 2015	13-14
Noter	15-19

**Selskab**

Alecto A/S  
Ryesgade 15 - 17  
2200 København N

CVR-nummer 26 62 92 25

13. regnskabsår

Hjemsted: København

**Direktion**

Niels-Henrik Hansen

**Bestyrelse**

Lars-Ole Hansen

Jan Petersson

Niels-Henrik Hansen

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

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 en forbedring af i indtjeningen i forhold til sidste år, men selskabets driftsresultat udviser stadig et underskud og derfor vurderer ledelsen resultatet som mindre tilfredsstillende.

**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 2015.

**Den forventede udvikling**

Selskabets ledelse forventer et positivt driftsresultat i næste regnskabsår på baggrund af, at der i sidste år er sket tilpasning af omkostninger til et lavere aktivitetsniveau og dette gerne skulle medføre overskud fremadrettet.

Selskabets likvide beredskab er dog begrænset også under hensyntagen til at selskabet har modtaget et krav fra aftalepartner, t.kr. 2.300 og selvom ledelsen ikke er enige i det fremsendte krav, vil det i tilfælde af, at det er korrekt ikke være muligt for selskabet at tilbagebetale dette. Derudover har selskabet en samlet gæld til anden kreditor, hvor der ikke foreligger aftale om afvikling, hvilket kan få væsentlig indflydelse på den fortsatte drift.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 30. december 2015

**I direktionen**

\_\_\_\_\_  
Niels-Henrik Hansen

**I bestyrelsen**

\_\_\_\_\_  
Lars-Ole Hansen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jan Petersson

\_\_\_\_\_  
Niels-Henrik Hansen

## Til kapitalejerne i Alecto A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på revidere årsregnskabet for Alecto A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 udførelsen af vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grundlag af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

### Forbehold

#### *Grundlag for manglende konklusion*

Vi henviser til årsregnskabets note 1, hvori ledelsen redegør for, at der på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke foreligger indikationer på, at selskabet ikke vil kunne opretholde sin bankfinansiering, og at ledelsen vurderer, at det er realistisk, at overfaldne kreditorer kan indfries i takt med, at de fremsætter et egentlig krav herom. Ledelsen har dog ikke været i stand til at fremvise likviditetsbudgetter og konkrete planer om fremtidig gældsafvikling, som giver en formodning om, at kreditorerne vil acceptere sådanne planer om afdragsordninger og at selskabet er i stand til servicere sine forpligtelser i sådanne eventuelle indgåede ordninger. Endvidere er det på regnskabsafslæggelsestidspunktet fortsat usikkert, om tilbagebetalingskravet fra samarbejdspartneren jf. note 13 bliver aktualiseret i det kommende år. Vi har derfor ikke har været i stand til at vurdere anvendelsen af forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

### Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

**Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med bogføringslovens bestemmelser ikke er 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 selskabets ledelse. 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 30. december 2015

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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 23,5% 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, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**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. 12.800 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 nettorealiseringsværdien, 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 % 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 nettorealisationseværdi, 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.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JULI 2014 - 30. JUNI 2015**

12

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
BRUTTOFORTJENESTE	4.393.433	4.865.453
2 Personaleomkostninger	<u>-4.256.958</u>	<u>-6.202.115</u>
INDTJENINGSBIDRAG	136.475	-1.336.662
6,7 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-801.889	-367.253
6,7 Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-11.067</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-665.414	-1.714.982
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
3 Andre finansielle indtægter	-5.874	85.235
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.700.000	-2.042.151
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-883.920</u>	<u>-622.359</u>
RESULTAT FØR SKAT	-3.255.208	-4.294.257
5 Skat af årets resultat	<u>21</u>	<u>280.552</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-3.255.187</u></u>	<u><u>-4.013.705</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-3.255.187	-4.013.705
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-3.255.187</u></u>	<u><u>-4.013.705</u></u>

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
6,14 Goodwill	200.000	0
6,14 Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>200.000</u>	<u>0</u>
7,14 Grunde og bygninger	6.369.490	6.500.000
7,14 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	324.425	124.636
7,14 Indretning af lejede lokaler	<u>26.556</u>	<u>49.224</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>6.720.471</u>	<u>6.673.860</u>
Andre tilgodehavender	<u>528.700</u>	<u>214.692</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>528.700</u>	<u>214.692</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>7.449.171</u>	<u>6.888.552</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.875	0
8,14 Igangværende arbejder for fremmed regning	650.000	2.250.577
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.468	585.709
14 Andre tilgodehavender	422.384	0
9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5.245	11.025
5 Udskudte skatteaktiver	21	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>71.971</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.185.964</u>	<u>2.847.311</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>1.715</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.185.964</u>	<u>2.849.026</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>8.635.135</u></u>	<u><u>9.737.578</u></u>

## PASSIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning	1.568.537	1.568.537
Overført resultat	-5.453.643	-2.213.959
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
10 EGENKAPITAL	<u>-3.385.106</u>	<u>-145.422</u>
5 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.292.769	4.351.609
Kreditinstitutter i øvrigt	1.451.233	0
5 Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>5.744.002</u>	<u>4.351.609</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	261.500	60.000
Kreditinstitutter i øvrigt	1.663.488	2.564.858
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	4.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser	643.455	475.484
Gæld til tilknyttede virksomheder	99.019	35.490
5 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>3.608.777</u>	<u>2.391.398</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.276.239</u>	<u>5.531.391</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>12.020.241</u>	<u>9.883.000</u>
PASSIVER I ALT	<u>8.635.135</u>	<u>9.737.578</u>
1 Going concern og finansielle risici		
12 Eventualaktiver		
13 Eventualforpligtelser		
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1 Going concern og  
finansielle risici

---

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat fra driften i næste regnskabsår. Derudover er det forventningen, at selskabets bankforbindelse vil opretholde låne- og kreditrammer. Ledelsen har på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke fået indikationer om det modsatte.

Selskabet har væsentlig overforfalden gæld til kreditorer, hvor der ikke foreligger aftaler om afvikling og derudover har selskabet modtaget krav fra aftalepartner om tilbagebetaling af t.kr. 2.300, jf.note 13. Da selskabets likvide beredskab er meget begrænset, vil der være stor risiko for at de nævnte krav ikke vil kunne tilbagebetales indenfor en kortere tidshorisont.

Det er ledelsens opfattelse, at det er muligt at opretholde de nuværende overforfaldne kreditter hos kreditorerne, idet ledelsen forventer at kunne indgå afdragsordninger i takt med kreditorernes krav herom.

Ledelsen har på baggrund heraf aflagt årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2	Personaleomkostninger	2014/15	2013/14
	Gager og lønninger	3.613.205	5.270.122
	Pensioner	386.816	588.855
	Andre omkostninger til social sikring	77.448	101.374
	Personaleomkostninger i øvrigt	179.489	241.764
	I ALT	4.256.958	6.202.115
3	Andre finansielle indtægter	2014/15	2013/14
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	-5.874	83.810
	Finansielle indtægter i øvrigt	0	1.425
	I ALT	-5.874	85.235
4	Øvrige finansielle omkostninger	2014/15	2013/14
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
	Finansielle omkostninger i øvrigt	883.920	622.359
	I ALT	883.920	622.359

## 5 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2013/14
Skyldig pr. 1/7 2014	0	0		
Regulering tidligere år	0			
Skat af egenkapitalposter	0			
Skat af årets resultat	0	-21	-21	-280.552
SKYLDIG PR. 30/6 2015	<u>0</u>	<u>-21</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-21</u>	<u>-280.552</u>

## 6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	I ALT	30/6 2014
Kostpris pr. 1/7 2014	0	35.000	35.000	35.000
Tilgang i året	723.500	0	723.500	0
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2015	<u>723.500</u>	<u>35.000</u>	<u>758.500</u>	<u>35.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2014	0	35.000	35.000	34.028
Årets nedskrivninger	282.333		282.333	0
Årets afskrivninger	241.167	0	241.167	972
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2015	<u>523.500</u>	<u>35.000</u>	<u>558.500</u>	<u>35.000</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2015	<u>200.000</u>	<u>0</u>	<u>200.000</u>	<u>0</u>

## NOTER

7	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	30/6 2014
	Kostpris pr. 1/7 2014	4.792.597	1.127.209	473.633	6.393.439	6.393.439
	Tilgang i året	0	325.000	0	325.000	0
	Afgang i året	0	0	0	0	0
	KOSTPRIS PR. 30/6 2015	4.792.597	1.452.209	473.633	6.718.439	6.393.439
	Opskrivninger pr. 1/7 2014	2.010.945	0	0	2.010.945	0
	Årets opskrivninger	0	0	0	0	2.010.945
	OPSKRIVNINGER PR. 30/6 2015	2.010.945	0	0	2.010.945	2.010.945
	Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2014	303.542	1.002.573	424.409	1.730.524	1.364.243
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
	Årets afskrivninger	130.510	125.211	22.668	278.389	366.281
	Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0	0
	AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2015	434.052	1.127.784	447.077	2.008.913	1.730.524
	REGN. VÆRDI PR. 30/6 2015	6.369.490	324.425	26.556	6.720.471	6.673.860
	Salgspris, afgang	0	0	0	0	0
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0	0
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0	0

8	Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
	Igangværende arbejder	650.000	2.250.577
	Acontofakturering	<u>0</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u>650.000</u>	<u>2.250.577</u>
9	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
	Tilgodehavende hos medlem af direktionen	<u>5.245</u>	<u>11.025</u>
	I ALT	<u>5.245</u>	<u>11.025</u>
	For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,2 % p.a.		
10	Egenkapital	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2014	1.568.537	0
	Årets nettoopskrivning	<u>0</u>	<u>1.568.537</u>
	Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2015	<u>1.568.537</u>	<u>1.568.537</u>
	Overført resultat pr. 1/7 2014	-2.213.959	1.805.934
	Nettoregulering af sikringsinstrumenter	15.503	-6.188
	Overført af årets resultat	<u>-3.255.187</u>	<u>-4.013.705</u>
	Overført resultat pr. 30/6 2015	<u>-5.453.643</u>	<u>-2.213.959</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2014	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2015	<u>-3.385.106</u>	<u>-145.422</u>

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.354.269	4.411.609	61.500	4.046.768
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>1.651.233</u>	<u>0</u>	<u>200.000</u>	<u>500.000</u>
I ALT	<u><u>6.005.502</u></u>	<u><u>4.411.609</u></u>	<u><u>261.500</u></u>	<u><u>4.546.768</u></u>

12 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 465.497.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har fra aftalepartner modtaget krav om tilbagebetaling af modtaget honorar med i alt t.kr. 2.300. Selskabets ledelse er ikke enig i det anførte krav og der pågår stadig undersøgelse af, hvorvidt kravet er korrekt. Der er som følge heraf ikke foretaget indregning af kravet i årsrapporten.

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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 3.000.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 6.369.490 er deponeret som sikkerhed for selskabets samt tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut.

Der er overfor selskabets kreditinstitut deponeret sikkerhed for kr. 1.700.000 i selskabets øvrige aktiver udover tilgodehavender fra salg overfor engagement med pengeinstitut.