

Enavigo Consult A/S

CVR-nr. 30561945

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.12.2014

Dirigent

Navn: Hans Michael Olsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013/14	10
Balance pr. 30.06.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	13
Pengestrømsopgørelse for 2013/14	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Enavigo Consult A/S
Skomagergade 18, 1. & 2. sal
4000 Roskilde

CVR-nr.: 30561945
Stiftet: 07.01.2008
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.07.2013 - 30.06.2014

Telefon: 70 200 140
Hjemmeside: www.enavigo@enavigo-consult.com
E-mail: enavigo@enavigo-consult.com

Bestyrelse

Stefan Wicklen
Steen Gregers Pedersen
Hans Michael Olsson

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 for Enavigo Consult A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 09.12.2014

Direktion

Steen Gregers Pedersen

Bestyrelse

Stefan Wicklen

Steen Gregers Pedersen

Hans Michael Olsson

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Enavigo Consult A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Enavigo Consult A/S for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at den nødvendige likviditet stilles til rådighed som nævnt i note 1 i årsregnskabet. Ledelsen har aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 09.12.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udøve rådgivning og konsulentvirksomhed samt ledelsesuddannelse og kompetenceopbygning inden for fødevareindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 15.795 kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Det er i årets løb lykkedes at tilpasse driftsformen og udgifterne og selskabet har på denne baggrund været i stand til forbedre resultatet markant i forhold til 2012/13.

År 2014/15 forventes at give et positivt resultat.

Det er ledelsens opfattelse, at det lagte budget for det kommende år kan gennemføres med de nuværende kreditfaciliteter.

Selskabet arbejder sammen med ekstern investor og pengeinstitut om forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter. Det er ledelsens forventning at disse kreditfaciliteter kan opretholdes.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen efter produktionsmetoden. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med det udførte arbejde.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager mv., som direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.455.093	2.496.025
Personaleomkostninger	2	(2.386.657)	(4.566.845)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(57.600)</u>	<u>(57.600)</u>
Driftsresultat		10.836	(2.128.420)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		128.410	(238.697)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		6.716	6.276
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.644)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(160.113)</u>	<u>(174.364)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(15.795)	(2.535.205)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>(163.236)</u>
Årets resultat		<u>(15.795)</u>	<u>(2.698.441)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(16.878)
Overført resultat		<u>(15.795)</u>	<u>(2.681.563)</u>
		<u>(15.795)</u>	<u>(2.698.441)</u>

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		168.000	225.600
Immaterielle anlægsaktiver	5	168.000	225.600
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		63.270	61.806
Finansielle anlægsaktiver	6	63.270	61.806
Anlægsaktiver		231.270	287.406
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		196.399	390.494
Igangværende arbejder for fremmed regning		246.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		138.709	203.791
Andre tilgodehavender		79.741	89.641
Periodeafgrænsningsposter		0	16.451
Tilgodehavender		660.849	700.377
Likvide beholdninger		516	516
Omsætningsaktiver		661.365	700.893
Aktiver		892.635	988.299

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.207.780)</u>	<u>(3.191.985)</u>
Egenkapital		<u>(2.707.780)</u>	<u>(2.691.985)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	7	<u>21.409</u>	<u>149.819</u>
Hensatte forpligtelser		<u>21.409</u>	<u>149.819</u>
Bankgæld		1.529.918	1.709.727
Leverandører af varer og tjenesteydelser		836.642	708.506
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.443	45.380
Gæld til associerede virksomheder		153.040	48.851
Skyldig selskabsskat		0	6.470
Anden gæld		<u>1.020.963</u>	<u>1.011.531</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.579.006</u>	<u>3.530.465</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.579.006</u>	<u>3.530.465</u>
Passiver		<u>892.635</u>	<u>988.299</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(3.191.985)	(2.691.985)
Årets resultat	0	(15.795)	(15.795)
Egenkapital ultimo	500.000	(3.207.780)	(2.707.780)

Pengestrømsopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		10.836	(2.128.420)
Af- og nedskrivninger		57.600	57.600
Ændring i arbejdskapital	8	267.878	1.861.493
Pengestrømme vedrørende primær drift		336.314	(209.327)
Modtagne finansielle indtægter		6.716	6.276
Betalte finansielle omkostninger		(161.757)	(174.364)
Pengestrømme vedrørende drift		181.273	(377.415)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(1.464)	(32.999)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.464)	(32.999)
Ændring i likvider		179.809	(410.414)
Likvider primo		(1.709.211)	(1.298.797)
Likvider ultimo		(1.529.402)	(1.709.211)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		516	516
Kortfristet gæld til banker		(1.529.918)	(1.709.727)
Likvider ultimo		(1.529.402)	(1.709.211)

Noter

1. Going concern

Det er i årets løb lykkedes at tilpasse driftsformen og udgifterne og selskabet har på denne baggrund været i stand til forbedre resultatet markant i forhold til 2012/13.

År 2014/15 forventes at give et positivt resultat.

Det er ledelsens opfattelse, at det lagte budget for det kommende år kan gennemføres med de nuværende kreditfaciliteter.

Selskabet arbejder sammen med ekstern investor og pengeinstitut om forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter. Det er ledelsens forventning at disse kreditfaciliteter kan opretholdes.

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.871.709	3.917.255
Pensioner	446.909	627.566
Andre omkostninger til social sikring	68.039	22.024
	<u>2.386.657</u>	<u>4.566.845</u>
	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	57.600	57.600
	<u>57.600</u>	<u>57.600</u>
	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	163.236
	<u>0</u>	<u>163.236</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	288.000
Kostpris ultimo	288.000
Af- og nedskrivninger primo	(62.400)
Årets afskrivninger	(57.600)
Af- og nedskrivninger ultimo	(120.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	168.000

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	72.000	61.806
Tilgange	0	1.464
Kostpris ultimo	72.000	63.270
Nedskrivninger primo	(72.000)	0
Andel af årets resultat	128.410	0
Andre reguleringer	(128.410)	0
Nedskrivninger ultimo	(72.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	63.270

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Enavigo IT ApS	Roskilde	ApS	90,00

Noter

7. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Beløbet udgør negativ værdi af kapitalandel i Enavigo IT ApS.

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	39.528	1.695.609
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>228.350</u>	<u>165.884</u>
	<u>267.878</u>	<u>1.861.493</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået huslejekontakt med en opsigelse på 3 måneder.

Opsigelsesforpligtelsen udgør ca. 46.000 kr.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på 500.000 kr.

Skadesløsbrevet ligger til sikkerhed i pengeinstitut som virksomhedspant og pantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg og tjenesteydelser samt goodwill, rettigheder mv. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 610.399 kr. pr. 30.06.2014.

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejere med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Sta-Lex ApS, Skomagergade 18, 1. & 2. sal, 4000 Roskilde.

Corto ApS, c/o Hans Michael Olsson, Troldehøj 106, 4000 Roskilde.

Jan Thorsen, Bergen, Norge