



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

42 ASSOCIATES P/S
CHRISTIAN IXS GADE 7, 5., 1111 KØBENHAVN K
ÅRSRAPPORT
2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2016

Jakob Wedel Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	42 Associates P/S Christian IXs Gade 7, 5. 1111 København K
	CVR-nr.: 35 40 74 56 Stiftet: 1. juli 2013 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2014 - 30. september 2015
Bestyrelse	Michael Hjortlund, Formand Kennet Hammerby Tina Bach Hjortlund
Direktion	Jakob Wedel Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for 42 Associates P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. februar 2016

Direktion

Jakob Wedel Christensen

Bestyrelse

Michael Hjortlund
Formand

Kennet Hammerby

Tina Bach Hjortlund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i 42 Associates P/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for 42 Associates P/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 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 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. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 26. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at yde konsulentbistand og ledelsesrådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 0 tkr., en balancesum på 4.524 tkr. og en egenkapital på 910 tkr.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning solgt sine rettigheder til forretningsområdet pr. 1. oktober 2015. I salgstransaktionen indgår ikke ejerskabet af datterselskabet i San Francisco.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for 42 Associates P/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at tjenesteydelsen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen indeholder viderefakturering af arbejde udført af underleverandører samt øvrige udlæg.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Personaleomkostninger**

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der ikke er selvstændige enheder, men er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2014/15 kr.	2013/14 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.894.629	1.754
Personaleomkostninger.....	1	-7.602.203	-1.323
Af- og nedskrivninger.....		-144.804	-2
DRIFTSRESULTAT		147.622	429
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-41.354	0
Andre finansielle indtægter.....		39.722	0
Andre finansielle omkostninger.....		-145.990	-16
ÅRETS RESULTAT		0	413
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		0	413
I ALT		0	413

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		197.917	248
Immaterielle anlægsaktiver.....	2	197.917	248
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		59.222	19
Indretning af lejede lokaler.....		76.918	0
Materielle anlægsaktiver.....	3	136.140	19
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		5.861	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		308.475	0
Finansielle anlægsaktiver.....	4	314.336	0
ANLÆGSAKTIVER.....		648.393	267
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.550.965	1.901
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	733.000	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		418.071	0
Andre tilgodehavender.....		145.942	0
Periodeafgrænsningsposter.....		27.618	65
Tilgodehavender.....		3.875.596	1.966
Likvide beholdninger.....		107	839
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.875.703	2.805
AKTIVER.....		4.524.096	3.072

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Selskabskapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		409.737	413
EGENKAPITAL.....	6	909.737	913
Anden gæld.....		85.883	167
Langfristede gældsforpligtelser.....		85.883	167
Kortfristet del af langfristet gæld.....		171.767	83
Gæld til pengeinstitutter.....		908.588	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		643.896	391
Anden gæld.....		1.804.225	1.518
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.528.476	1.992
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.614.359	2.159
PASSIVER.....		4.524.096	3.072
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	7.520.912	1.323	
Pensioner	78.506	0	
Omkostninger til social sikring	2.785	0	
	7.602.203	1.323	
Immaterielle anlægsaktiver			2
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. oktober 2014		250.000	
Kostpris 30. september 2015		250.000	
Afskrivninger 1. oktober 2014		2.083	
Årets afskrivninger		50.000	
Afskrivninger 30. september 2015		52.083	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015		197.917	
Materielle anlægsaktiver			3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2014	18.596	0	
Tilgang	48.640	93.400	
Kostpris 30. september 2015	67.236	93.400	
Årets afskrivninger	8.014	16.482	
Af- og nedskrivninger 30. september 2015	8.014	16.482	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	59.222	76.918	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

4

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Tilgang	50.154	308.475
Kostpris 30. september 2015.....	50.154	308.475
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-2.939	
Årets opskrivninger	-41.354	
Opskrivninger 30. september 2015.....	-44.293	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015.....	5.861	308.475

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
42 Associates, Inc., San Francisco.....	5.861	41.354	100 %
		2015 kr.	2014 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		733.000	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		733.000	0
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		733.000	0
		733.000	0

5

Egenkapital

6

	Selskabskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014.....	500.000	412.676	912.676
Valutakursreguleringer.....		-2.939	-2.939
Egenkapital 30. september 2015.....	500.000	409.737	909.737

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

NOTER

Note

Eventualposter mv.

7

Operational leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 11 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 54 mdr. med en samlet restleasingydelse på 50 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 1.660 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. april 2019.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for bankgæld på 909 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 1.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	198 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	59 tkr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.551 tkr.
Andre tilgodehavender	146 tkr.