

Education Invest ApS

Sankt Annæ Plads 10

1250 København K

CVR-nr. 31636469

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2013

Jesper Frydensberg Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Education Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Education Invest ApS Sankt Annæ Plads 10 1250 København K
CVR-nr.	31636469
Regnskabsår	1. januar 2012 - 31. december 2012
Bestyrelse	Vilhelm Sundström, Formand Klaus Møller Lars Thomassen
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

Education Invest ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Education Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. maj 2013

Direktion

Jesper Frydensberg Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Vilhelm Sundström
Formand

Klaus Møller

Lars Thomassen

Den uafhængige revisors påtegning af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Education Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Education Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 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 16. maj 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets eneste aktivitet består i at eje Instruo Holding AB.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 udviser et resultat på kr. -353.237.940, og virksomhedens balance pr. 31. december 2012 udviser en balancesum på kr. 970, og en egenkapital på kr. -78.578

Årets resultat skyldes at værdien af Instruo Holding AB er nedskrevet til nul som følge af, at Instruo Holding AB ultimo 2012 har en negativ egenkapital på SEK -183,4m.

Selskabets anpartskapital er tabt og ledelsen forventer ikke at selskabet kan reetablere sin anpartskapital. Derfor vil ledelsen stille forslag på selskabets ordinære generalforsamling om at selskabet træder i likvidation. Selskabets ultimative moderselskab SAJBO1 Invest ApS har afgivet tilsagn om at dække omkostninger til likvidationen. Ledelsen forventer derfor at likvidationen kan gennemføres som en solvent likvidation.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Education Invest ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Education Invest ApS

Resultatopgørelse

i kr.

	Note	2012	2011
Andre eksterne omkostninger		-52.232	-13.095
Bruttoresultat		-52.232	-13.095
Driftsresultat		-52.232	-13.095
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-353.185.708	0
Finansielle indtægter	1	0	21
Finansielle omkostninger	2	0	-93.293
Resultat før skat		-353.237.940	-106.367
Skat af årets resultat		0	-1.959
Årets resultat		-353.237.940	-108.326
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-353.237.940	-108.326
		-353.237.940	-108.326

Education Invest ApS

Balance 31. december 2012

i kr.

	Note	2012	2011
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>353.185.708</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>353.185.708</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>353.185.708</u>
Likvide beholdninger		<u>970</u>	<u>1.750</u>
Omsætningsaktiver		<u>970</u>	<u>1.750</u>
Aktiver		<u>970</u>	<u>353.187.458</u>

Education Invest ApS

Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	4	1.560.314	1.560.314
Overkurs ved emission		172.570.141	172.570.141
Overført resultat		-174.209.033	179.028.907
Egenkapital	5	-78.578	353.159.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser		79.548	28.096
Kortfristede gældsforpligtelser		79.548	28.096
Gældsforpligtelser		79.548	28.096
Passiver		970	353.187.458
Virksomhedens formål og udvikling i aktiviteter	6		
Ejerskab	7		
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Finansielle indtægter

i kr.

	2012	2011
Andre finansielle indtægter	0	21
	0	21

2. Finansielle omkostninger

i kr.

	2012	2011
Andre finansielle omkostninger	0	93.293
	0	93.293

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

i t.SEK

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Instruo Holding AB	København	100,00	-183.427	-383.311
			-183.427	-383.311

4. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af nominelt 1.560.314 kr. Anparterne er opdelt i:

A-anparter 1.434.338

B-anparter 100.000

C-anparter 25.976

Ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 regnskabsår

Stiftelse 27.08.2008

Kapitaludvidelser 2008

Kapitaludvidelser 2009

Anpartskapital pr. 31.12.2012

125.000

875.001

560.313

1.560.314

Noter

5. Egenkapitalopgørelse

i kr.

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	1.560.314	172.570.141	179.028.907	353.159.362
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-353.237.940	-353.237.940
Egenkapital ultimo	1.560.314	172.570.141	-174.209.033	-78.578

6. Virksomhedens formål

Selskabets eneste aktivitet består i at eje Instruo Holding AB.

Selskabets anpartskapital er tabt og ledelsen forventer ikke at selskabet kan reetablere sin anpartskapital. Derfor vil ledelsen stille forslag på selskabets ordinære generalforsamling om at selskabet træder i likvidation. Selskabets ultimative moderselskab SAJBO1 Invest ApS har afgivet tilsagn om at dække omkostninger til likvidationen. Ledelsen forventer derfor at likvidationen kan gennemføres som en solvent likvidation.

7. Ejerskab

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

SAJBO2 Invest ApS, København

Selskabet indgår i koncernregnskabet for SAJBO1 Invest ApS, København.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SAJBO1 Invest ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.