



Zircles.com ApS

CVR-nr. 35 40 44 81

Årsrapport

18. juli 2013 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2015.

Søren Tonnesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 18. juli 2013 - 31. december 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 18. juli 2013 - 31. december 2014 for Zircles.com ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 18. juli 2013 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 15. juni 2015

Direktion

Jesper Andie Elkjær

Bestyrelse

Søren Tonnesen

Lars Bach Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zircles.com ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zircles.com ApS for regnskabsåret 18. juli 2013 - 31. december 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 18. juli 2013 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, som omtaler usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af kredittilsagn fra Vækstfonden og/eller likviditet tilført fra indehaverne/nye investorer. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

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.

Hadsund, den 15. juni 2015

Kvist & Jensen

Statsautoriserede revisorer A/S

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zircles.com ApS Niels Juels Vej 108 9900 Frederikshavn Hjemmeside: www.zircles.com CVR-nr.: 35 40 44 81 Hjemsted: Hjemsted Regnskabsår: 18. juli 2013 - 31. december 2014 1. regnskabsår
Bestyrelse	Søren Tonnesen Lars Bach Christensen
Direktion	Jesper Andie Elkjær
Revision	Kvist & Jensen, Statsautoriserede revisorer A/S
Bankforbindelse	Nordea Bank
Advokatforbindelse	Bech-Bruun
Modervirksomhed	Zircles.dk ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handels- og servicevirksomhed, primært via egen udviklet web-baseret handels- og kommunikationsplatform.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets fortsatte drift er betinget af kredittilsagn fra Vækstfonden og/eller likviditet tilført fra indehaverne./nye investorer Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -641.906 kr. . Det ordinære resultat efter skat udgør -2.219.694 kr..
Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret, som omfatter næsten 18 måneder, afholdt ca. 4,5 mio. kr. til udvikling af ZIRCLE-platformen. Omkring en tredjedel af denne udvikling er aktiveret - og som i øvrigt afskrives over 5 år. Den kommercielle ibrugtagen af ZIRCLES-platformen vil ske i det igangværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zircles.com ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Zircles.com ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	18/7 2013
	- 31/12 2014
Bruttotab	-641.906
2 Personaleomkostninger	-2.236.172
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-405.929
Driftsresultat	-3.284.007
Andre finansielle indtægter	15
4 Øvrige finansielle omkostninger	-43.072
Resultat før skat	-3.327.064
Skat af årets resultat	1.107.370
Årets resultat	-2.219.694
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-2.219.694
Disponeret i alt	-2.219.694

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>31/12 2014</u>
Anlægsaktiver		
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	<u>1.215.704</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.215.704</u>
	Andre tilgodehavender	22.222
	Deposita	<u>6.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.222</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.243.926</u>
Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende selskabsskat	1.107.370
	Andre tilgodehavender	<u>93.327</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.200.697</u>
	Likvide beholdninger	<u>638.322</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.839.019</u>
	Aktiver i alt	<u>3.082.945</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>		<u>31/12 2014</u>
Egenkapital		
6	Virksomhedskapital	170.000
7	Overkurs ved emission	4.410.000
8	Overført resultat	-2.219.694
	Egenkapital i alt	<u>2.360.306</u>
Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	251.999
	Gæld til tilknyttet virksomhed	26.526
	Anden gæld	444.114
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>722.639</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>722.639</u>
	Passiver i alt	<u>3.082.945</u>
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

18/7 2013
- 31/12 2014

1. Usikkerhed om going concern

Der er usikkerhed omkring selskabets fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af kredittilsagn fra VækstFonden og/eller likviditet tilført fra indehavererne/nye investorer. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat dette og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.164.338
Pensioner	4.600
Andre omkostninger til social sikring	10.530
Personaleomkostninger i øvrigt	56.704
	2.236.172

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på udviklingsprojekter	303.926
Mindre nyanskaffelser	102.003
	405.929

4. Øvrige finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	16.956
Andre renteomkostninger	26.116
	43.072

Noter

31/12 2014

5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Kostpris 18. juli 2013	0
Tilgang i årets løb	1.519.630

Kostpris 31. december 2014	1.519.630
-----------------------------------	------------------

Af- og nedskrivninger 18. juli 2013	0
Årets afskrivninger	-303.926

Af- og nedskrivninger 31. december 2014	-303.926
--	-----------------

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	1.215.704
--	------------------

6. Virksomhedskapital

Stiftelseskapital 18. juli 2013	80.000
Kontant kapitaludvidelse maj 2014	90.000

170.000

7. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 18. juli 2013	0
Årets overkurs ved emission	4.410.000

4.410.000

8. Overført resultat

Overført resultat 18. juli 2013	0
Årets overførte overskud eller underskud	-2.219.694

-2.219.694

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Lars Bach Holding ApS som administrations-selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Zirclec.dk ApS

Cohebo Invest ApS

BelAir Medical ApS