

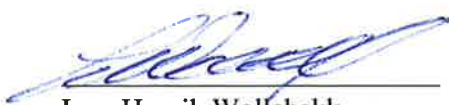
Language Education Denmark A/S

CVR-nr. 17 47 27 39

Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2015.


Lars Henrik Wollebekk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for Language Education Denmark A/S.

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. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Der træffes på generalforsamlingen den 19. marts 2015 beslutning om, at årsregnskabet for 2014/15 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 6. marts 2015

Direktion



Lars Henrik Wollebekk

Bestyrelse

Carl Eivind Wollebekk



Lars Henrik Wollebekk

Vibeke Timm Guthe Wollebekk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Language Education Denmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Language Education Denmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 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. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119. Der henvises til note 1.

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 6. marts 2015

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer



Søren Thølle

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Language Education Denmark A/S
Toldbodgade 49 A
1253 København K

Telefon: 36 94 41 71

Telefax: 36 94 10 10

CVR-nr.: 17 47 27 39

Stiftet: 1. december 1993

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
21. regnskabsår

Bestyrelse

Carl Eivind Wollebekk
Lars Henrik Wollebekk
Vibeke Timm Guthe Wollebekk

Direktion

Lars Henrik Wollebekk

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100
København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet aktivitet består i salg af uddannelse og udvekslingsprogrammer i udlandet for unge, herunder rejser med sprogligt formål og Au Pairs samt andet beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret 2013/2014 været nogen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ved regnskabsåret afslutning ikke registreret usikkerheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 488.070 kr. mod 290.558 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -12.768 kr. mod 139.348 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på selskabets kapitaltabsproblemer, jf. selskabslovens § 119, og arbejder på at tilført nyt kapitalgrundlag. Det er dog ledelsens opfattelse at selskabet er inde i en positiv udvikling og indenfor de kommende år vil kunne retablere egenkapitalen ved egen indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Language Education Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Omfatter omkostninger direkte tilknyttet til rejsen, herunder hotel, fly, skoleudgift mm.

Salgs - og distributionsomkostninger

Salgs - og distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører lønomkostninger, lokaleomkostninger, salg, reklame - og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter lønomkostninger, lokaleomkostninger, kontoromkostninger, forsikringer og kontingenter mv.

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.

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 sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 Language Education Denmark A/S solidarisk og ubegrænset 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2013/14	2012/13
Bruttofortjeneste	488.070	290.558
2 Personaleomkostninger	-596.067	-21.694
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-7.853
Driftsresultat	-107.997	261.011
Andre finansielle indtægter	115.237	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-22.017	-113.663
Resultat før skat	-14.777	147.348
4 Skat af årets resultat	2.009	-8.000
Årets resultat	-12.768	139.348
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	139.348
Disponeret fra overført resultat	-12.768	0
Disponeret i alt	-12.768	139.348

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlægsaktiver			
5	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.923	108.175
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.270.522	966.307
	Tilgodehavende selskabsskat	2.009	0
	Andre tilgodehavender	241.335	214.714
	Periodeafgrænsningsposter	<u>203.936</u>	<u>11.250</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.876.725</u>	<u>1.300.446</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.107</u>	<u>129.321</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.886.832</u>	<u>1.429.767</u>
	Aktiver i alt	<u>1.886.832</u>	<u>1.429.767</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	550.000	550.000
7	Overført resultat	-995.277	-982.509
Egenkapital i alt		<u>-445.277</u>	<u>-432.509</u>
Gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		210.235	69.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser		92.160	254.232
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.891.990	1.506.026
Anden gæld		137.724	32.073
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.332.109</u>	<u>1.862.276</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.332.109</u>	<u>1.862.276</u>
Passiver i alt		<u>1.886.832</u>	<u>1.429.767</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Noter

	2013/14	2012/13
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets ledelse er opmærksom på selskabets kapitaltabsproblemer, jf. selskabslovens § 119, og arbejder på at få tilført nyt kapitalgrundlag. Det er dog ledelsens opfattelse at selskabet er inde i en positiv udvikling og indenfor de kommende år vil kunne retablere egenkapitalen ved egen indtjening. Moderselskabet Speak Holding ApS vil stille den fornødne likviditet til rådighed til gennemførelse af driften i det kommende år.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	554.935	15.459
Pensioner	36.750	5.785
Andre omkostninger til social sikring	4.382	450
	596.067	21.694
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	22.017	113.663
	22.017	113.663
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	-2.009	0
Regulering af tidligere års skat	0	8.000
	-2.009	8.000
5. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2013		508.329
Kostpris 30. september 2014		508.329
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2013		508.329
Af- og nedskrivninger 30. september 2014		508.329

Noter

	30/9 2014	30/9 2013
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2013	550.000	550.000
	550.000	550.000

7. Overført resultat

Overført resultat 1. oktober 2013	-982.509	-1.121.857
Årets overførte overskud eller underskud	-12.768	139.348
	-995.277	-982.509

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 37.500 kr.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Speak Holding ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.