



Language Education Danmark A/S

Toldbodgade 49 A, 1253 København K

CVR-nr. 17 47 27 39

Årsrapport

1. oktober 2014 - 30. september 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8/4 2016.

Lars Henrik Wollebekk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
 Årsregnskab 1. oktober 2014 - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Language Education Danmark 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014/15 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 7. april 2016

Direktion



Lars Henrik Wollebekk

Bestyrelse



Lars Henrik Wollebekk

Carl Eivind Wollebekk

Vibeke Timm Guthe Wollebekk

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til aktionærerne i Language Education Danmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Language Education Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 7. april 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40



Søren Tholke
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Language Education Danmark 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
22. regnskabsår

Bestyrelse

Lars Henrik Wollebekk
Carl Eivind Wollebekk
Vibeke Timm Guthe Wollebekk

Direktion

Lars Henrik Wollebekk

Revisor

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

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 2014/2015 været nogen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ved regnskabsårets afslutning ikke registreret usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 513.110 kr. mod 488.070 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 488.627 kr. mod -12.768 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på selskabets kapitaltabsproblemer, jf. selskabslovens § 119, og arbejder på at tilføjet nyt kapitalgrundlag. Det er dog ledelsens opfattelse at selskabet er inde i en positiv udvikling og indenfor de kommende år vil kunne reetablere 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 Danmark 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.

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

Personaleomkostninger

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

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 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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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 salgsomkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Language Education Danmark 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	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	513.110	488.070
2 Personaleomkostninger	-257.849	-596.067
Driftsresultat	255.261	-107.997
Andre finansielle indtægter	233.732	115.237
3 Øvrige finansielle omkostninger	-366	-22.017
Resultat før skat	488.627	-14.777
4 Skat af årets resultat	0	2.009
Årets resultat	488.627	-12.768
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	488.627	0
Disponeret fra overført resultat	0	-12.768
Disponeret i alt	488.627	-12.768

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<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	224.419	158.923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.524.126	1.270.522
Tilgodehavende selskabsskat	0	2.009
Andre tilgodehavender	213.750	241.335
Periodeafgrænsningsposter	<u>27.277</u>	<u>203.936</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.989.572</u>	<u>1.876.725</u>
Likvide beholdninger	<u>23.223</u>	<u>10.107</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.012.795</u>	<u>1.886.832</u>
Aktiver i alt	<u>2.012.795</u>	<u>1.886.832</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	550.000	550.000
7	Overført resultat	-506.650	-995.277
Egenkapital i alt		<u>43.350</u>	<u>-445.277</u>
Gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	210.235
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154.070	92.160
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.660.131	1.891.990
Anden gæld		155.244	137.724
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.969.445</u>	<u>2.332.109</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.969.445</u>	<u>2.332.109</u>
Passiver i alt		<u>2.012.795</u>	<u>1.886.832</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Noter

	2014/15	2013/14
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 gennemførsel af driften i det kommende år.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	252.551	553.040
Pensioner	0	36.750
Andre omkostninger til social sikring	5.298	6.277
	257.849	596.067
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	366	22.017
	366	22.017
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	-2.009
	0	-2.009
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2014	508.329	508.329
Afgang i årets løb	-24.994	0
Kostpris 30. september 2015	483.335	508.329
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2014	-508.329	-508.329
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	24.994	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2015	-483.335	-508.329
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	0	0

Noter

	30/9 2015	30/9 2014
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2014	550.000	550.000
	550.000	550.000

7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2014	-995.277	-982.509
Årets overførte overskud eller underskud	488.627	-12.768
	-506.650	-995.277

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 39.000 kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er en verserende retsag vedrørende en tidligere udvekslingsstudent. Selskabets ledelse mener dette er uberettiget og at det ikke vil påføre selskabet tab.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Speak Holding ApS som administrationselskab 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.