

Projektselskabet ESC 2014 ApS

**Regnskab for perioden
31. august 2013 - 25. juli 2014**

CVR nr. 34 46 85 79

Ledespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæring.....	2
Anvendt regnskabspraksis.....	4
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7
Noter til regnskabet.....	8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt regnskabet for perioden 31. august 2013 til 25. juli 2014 for Projektselskabet ESC 2014 ApS.

Det er vores opfattelse, at regnskabet givet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 25. juli 2014 samt af resultatet af selskabets aktiver for perioden 31. august 2013 - 25. juli 2014.

Perioderegnskabet er baseret på aftaler med Refshaleøens Ejendomsselskab og DR, der ikke er endelig tiltrådt, men forventes tiltrådt umiddelbart efter regnskabet's godkendelse.


Perioderegnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets finansielle forhold er uafklarede. Der arbejdes på en løsning heraf.

Selskabets bogføring er opdateret. Det forventes ikke, at der indkommer yderligere regninger ud over, hvad der er hensat til i regnskabet.

Der henvises endvidere til noterne 9 - 13.

1. august 2014

Sekretariat:



Martin Bender
Direktør

Bestyrelsesmødet, den 1. august 2014

Bestyrelsen:



Lars Bernhard Jørgensen
Formand



Peter Rømer Hansen



Martin Bender

Den uafhængige revisors påtegning

Den uafhængige erklæring

Vi har revideret perioderegnskabet for Projektregnskabet ESC 2014 ApS for perioden fra selskabets stiftelse 31. august 2013 til 25. Juli 2014. Regnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et perioderegnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et perioderegnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om perioderegnskabet 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 perioderegnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i perioderegnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i perioderegnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et perioderegnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke 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 perioderegnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold.

Selskabet har ikke aftaler om finansiering. Der arbejdes på en løsning heraf. Før denne løsning er endeligt på plads, er der betydelig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at indfri sine forpligtelser.

Af rapporteringsmæssige årsager, er budgetoplysninger medtaget i resultatopgørelsen for perioden. Vi udtrykker ingen konklusion om de anførte budgetoplysninger.

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlag for konklusion med forbehold, giver

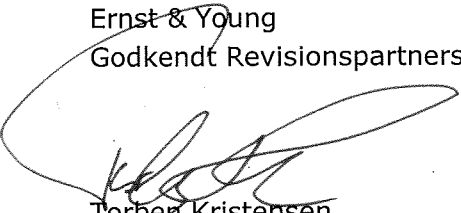
et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 25. juli 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 31. august 2013 til 25. juli 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at regnskabet er baseret på aftaler med Refshaleøens Ejendomsselskab og DR, der ikke er endelig tiltrådt.

Aftalerne forventes tiltrådt umiddelbart efter godkendelsen af regnskabet. Vi henviser til note 11 for omtale heraf.

København, den 1. august 2014
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab



Torben Kristensen
statsaut. revisor

Regnskabspraksis

Regnskabet for Projektselskabet ESC 2014 ApS, omfattende perioden fra selskabets stiftelse 31. august 2013 til 25. juli 2014 er aflagt i ovennævnte stemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabets første regnskabsår løber fra stiftelsen den 31. august 2013 til 31. december 2014.

Generelt om indregning og måling

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutadifferencer, 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Indtægter

Indtægter indregnes i det regnskabsår, hvor aktiviteten gennemføres.

Projekt- og kapacitetsomkostninger

Projekt- og kapacitetsomkostninger indregnes i det regnskabsår, hvor aktiviteten gennemføres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Indeholder renteindtægter og rentekomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, hvilket svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note kr.

	31. august 2013 - 25. juli 2014	Oprinde- ligt budget
INDTÆGTER:		
1	Offentlige bidrag.....	24.500.000
	Billetindtægter.....	500.000
2	Øvrige indtægter	9.650.000
	<u>78.652.156</u>	<u>34.650.000</u>
INDTÆGTER I ALT.....		
OMKOSTNINGER:		
3	Projektomkostninger.....	34.537.000
	Billeteafregning samt omkostninger.....	0
4	Kapacitetsomkostninger.....	113.000
	<u>134.901.542</u>	<u>34.650.000</u>
OMKOSTNINGER I ALT.....		
Finansielle poster:		
	Renteomkostninger.....	0
	<u>1.749.988</u>	<u>0</u>
Finansielle poster i alt.....		
	<u>1.749.988</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT.....		
	<u>-57.999.374</u>	<u>0</u>
	Skat.....	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT.....		
	<u><u>-57.999.374</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance

Balance pr. 25. juli 2014

Note Kr.

AKTIVER

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

	Debitorer.....	4.370.630
	Deposita.....	135.471
5	Andre tilgodehavender.....	<u>9.277.111</u>

Omsætningsaktiver i alt..... 13.783.212

6 Likvide beholdninger..... 9.089.364

AKTIVER I ALT..... 22.872.576

PASSIVER

7 Egenkapital:

	Anpartskapital.....	80.000
	Periodens resultat.....	<u>-57.999.374</u>

Egenkapital i alt..... -57.919.374

Kortfristede gældsforpligtelser:

	Leverandørgæld.....	11.031.464
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	19.563.672
8	Anden gæld.....	<u>50.196.814</u>

Kortfristede gældsforpligtelser i alt..... 80.791.950

PASSIVER I ALT..... 22.872.576

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætning og sikkerhedsstillelse

11 Oplysning om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

12 Selskabets hovedaktivitet

13 Going concern

Noter til regnskabet

Note	31. august 2013 - 25. juli 2014	Oprindeligt budget
1 Offentlige bidrag:		
Region Hovedstaden.....	14.690.000	10.000.000
Københavns Kommune.....	23.240.000	14.500.000
Offentlige bidrag i alt.....	<u>37.930.000</u>	<u>24.500.000</u>
2 Øvrige indtægter:		
Wonderful Copenhagen.....	9.082.000	4.150.000
Øvrige indtægter.....	7.097.660	5.500.000
Øvrige indtægter i alt.....	<u>16.179.660</u>	<u>9.650.000</u>
3 Projektomkostninger:		
Arena.....	91.324.911	18.362.000
Husleje + lejekompensationer m.v.....	7.487.710	5.000.000
Arrangementer.....	2.212.388	3.075.000
Logistik og service.....	3.267.759	2.700.000
Fanmile.....	1.079.477	1.500.000
Citydressing.....	218.621	750.000
Frivillige.....	819.461	500.000
E-school Contest m.v.....	41.360	0
Projektledelse m.v.....	1.078.693	1.300.000
Markedsføring og presse.....	0	1.350.000
Projektomkostninger i alt.....	<u>107.530.380</u>	<u>34.537.000</u>
4 Kapacitetsomkostninger:		
Revisor.....	200.000	100.000
Advokat.....	1.808.525	0
Afviklingsomkostninger.....	150.000	0
Øvrige omkostninger, netto.....	701.830	13.000
Kapacitetsomkostninger i alt.....	<u>2.860.355</u>	<u>113.000</u>
5 Andre tilgodehavender:		
Tilgodehavende moms og afgifter.....	3.659.929	
Øvrigt.....	5.617.182	
Andre tilgodehavender i alt.....	<u>9.277.111</u>	
6 Likvide beholdninger		
Af de samlede likvide beholdninger på 9.089 t.kr. 7.592 t.kr. bundet på sikkerheds- og deponeringskonti.		
7 Egenkapital:		
Anpartskapital.....	80.000	
Overført årets resultat.....	-57.999.374	
Egenkapital pr. 15.6.2014.....	<u>-57.919.374</u>	

Der er i perioden ikke foretaget ændringer i anpartskapitalen.

Noter til regnskabet

Note

8 Anden gæld:

Lån DR.....	27.019.806
Hensættelser.....	8.006.506
Billetindtægter.....	15.170.502
Anden gæld i alt.....	<u>50.196.814</u>

9 Eventualforpligtelser

Der er indkommet fakturaer fra virksomheden Copenhagen Paintball, som selskabet ikke mener er berettigede krav. De indkomne fakturaer er ikke indregnet i periodens regnskab. Der er hensat 300 t. kr. til eventuelle omkostninger i forbindelse med sagen.

10 Pantsætning og sikkerhedsstillelse

Der står 5.748 t. kr. på deponeringskonti til sikkerhed for selskabets etablering og drift af arena.

Der er endvidere stillet en garanti på 1.844 t. kr. overfor NCC.

11 Oplysning om væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Perioderegnskabet er baseret på aftaler med Refshaleøens Ejendomsselskab og DR, der ikke er endelig tiltrådt, men forventes tiltrådt umiddelbart efter regnskabets godkendelse.

Perioderegnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets finansielle forhold er uafklarede. Der arbejdes på en løsning heraf.

Selskabets bogføring er opdateret. Det forventes ikke, at der indkommer yderligere regninger ud over, hvad der er hensat til i regnskabet.

12 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har været:

Klargøring og drift af arena, pressecenter og sidefaciliteter
Arrangementer
Servicering af delegationer
Events i byen

13 Going Concern

DR og Wonderful Copenhagen har pr. 25.7.2014 stillet mellemfinansiering til rådighed på samlet 46.583 t. kr.

Der arbejdes på, sammen med partnerne i selskabet, at finde en løsning på finansieringen af underskuddet.