

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

SHERPA APS

Vesterbrogade 35, 3.

1620 København V

CVR-nr. 29 14 04 99

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	13
Balance pr. 30. september 2017	14-15
Noter	17-21

Selskab

SHERPA ApS
Vesterbrogade 35, 3.
1620 København V

CVR-nr. 29 14 04 99

12. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Leif Thomsen

Bestyrelse

Annemette Færch

Teddy Hebo Larsen

Lars Kirdan

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

SHERPA ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Sherpa har i indeværende regnskabsår fortsat den langsigtede plan med at udvide sit geografiske marked samt foretaget en tilpasning af strukturen og en fokusering af aktiviteterne, hvilket har resulteret i et underskud.

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår investeringer i salg og markedsføring. Ledelsen forventer fortsat vækst i aktivitetsniveauet samt effekten af tilpasning og fokusering med en tilsvarende forbedring af resultatet i forhold til sidste regnskabsår. Ledelsen forventer dog, at der også vil fremkomme et underskud i det kommende regnskabsår.

Selskabet har efter balancedagen fået ny hovedkapitalejer. Anden gæld i årsrapporten på i alt t.kr. 8.338 er med selskabets kapitalejer.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at nuværende kreditfaciliteter hos kapitalejer kan opretholdes samt, at der kan opnås yderligere finansiering i løbet af det kommende regnskabsår. I selskabets likviditetsbudget for 2018 er forudsat, at der frem til 31. december 2018 kan opnås yderligere finansiering til dækning af periodevist likviditetsbehov på 1,5 mio. kr.

Selskabets kapitalejer har tilkendegivet, at ville yde finansiering på op til 1,5 mio. kr. under forudsætning af, at budgetterne for 2018 indfries.

Der henvises endvidere til omtale i note 1.

Ledelsen vurderer, at forudsætninger for selskabets fastsatte drift realiseres og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskab under forudsætning af virksomheden fortsatte drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2017.

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for SHERPA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 14. marts 2018

I direktionen

Leif Thomsen
Adm. direktør

I Bestyrelsen

Annemette Færch
Formand

Teddy Hebo Larsen
Bestyrelsesmedlem

Lars Kirdan
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i SHERPA ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SHERPA ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Fortsat drift er betinget af, at nuværende kreditfaciliteter hos kapitalejer kan opretholdes frem til 31. december 2018. En væsentlig forudsætning herfor er, at budgetterne for 2018 indfries, hvilket er forbundet med usikkerhed. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet samt ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen bedømmer, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides, og aflægger i overensstemmelse hermed, årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 14. marts 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor
mne32178

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af andre tilgodehavender.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en sag ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
BRUTTOFORTJENESTE	6.108.451	8.691.486
2 Personaleomkostninger	<u>-11.717.080</u>	<u>-10.071.106</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-5.608.629	-1.379.620
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-20.056</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-5.628.685	-1.379.620
Andre finansielle indtægter	0	350
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-470.864</u>	<u>-49.333</u>
RESULTAT FØR SKAT	-6.099.549	-1.428.603
4 Skat af årets resultat	<u>-130.280</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.229.829</u></u>	<u><u>-1.428.603</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-6.229.829	-1.428.603
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-6.229.829</u></u>	<u><u>-1.428.603</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>117.156</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>117.156</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>414.542</u>	<u>295.639</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>414.542</u>	<u>295.639</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>531.698</u>	<u>295.639</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.598.823	604.650
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	28.353	27.541
4 Tilgodehavende selskabsskat	12.000	8.000
Andre tilgodehavender	6.000	0
4 Udskudte skatteaktiver	0	130.280
Periodeafgrænsningsposter	<u>53.603</u>	<u>125.860</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.698.779</u>	<u>896.331</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>743.291</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.698.779</u>	<u>1.639.622</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>2.230.477</u></u>	<u><u>1.935.261</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-7.988.789	-1.758.960
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
5 EGENKAPITAL	<u>-7.863.789</u>	<u>-1.633.960</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.337.500	0
Kreditinstitutter i øvrigt	184.579	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	59.115	1.704.024
Leverandører af varer og tjenesteydelser	425.412	426.720
Anden gæld	<u>1.087.660</u>	<u>1.438.477</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>8.094.266</u>	<u>3.569.221</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>10.094.266</u>	<u>3.569.221</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>2.230.477</u></u>	<u><u>1.935.261</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2015	125.000	-330.357	0	-205.357
Overført via resultatdisponeringen	<u> </u>	<u>-1.428.603</u>	<u>0</u>	<u>-1.428.603</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	-1.758.960	0	-1.633.960
Overført via resultatdisponeringen	<u> </u>	<u>-6.229.829</u>	<u>0</u>	<u>-6.229.829</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u>125.000</u>	<u>-7.988.789</u>	<u>0</u>	<u>-7.863.789</u>

1 Going concern og finansielle risici

Ledelsen forventer for det kommende regnskabsår investeringer i salg og markedsføring. Ledelsen forventer fortsat vækst i aktivitetsniveauet samt effekten af tilpasning og fokusering med en tilsvarende forbedring af resultatet i forhold til sidste regnskabsår. Ledelsen forventer dog, at der også vil fremkomme et underskud i det kommende regnskabsår.

Selskabet har efter balancedagen fået ny hovedkapitalejer. Anden gæld i årsrapporten på i alt t.kr. 8.338 er med selskabets kapitalejer.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at nuværende kreditfaciliteter hos kapitalejer kan opretholdes samt, at der kan opnås yderligere finansiering i løbet af det kommende regnskabsår. I selskabets likviditetsbudget for 2018 er forudsat, at der frem til 31. december 2018 kan opnås yderligere finansiering til dækning af periodevist likviditetsbehov på 1,5 mio. kr.

Selskabets kapitalejer har tilkendegivet, at ville yde finansiering på op til 1,5 mio. kr. under forudsætning af, at budgetterne for 2018 indfries.

Ledelsen vurderer, at forudsætninger for selskabets fastsatte drift realiseres og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskab under forudsætning af virksomheden fortsatte drift.

<u>2</u> <u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Gager og lønninger	10.472.520	9.008.760
Pensioner	1.055.850	820.057
Andre omkostninger til social sikring	133.880	171.890
Personaleomkostninger i øvrigt	54.830	70.399
I ALT	<u>11.717.080</u>	<u>10.071.106</u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 29 mod 28 i sidste regnskabsår.

3	Øvrige finansielle omkostninger	2016/17	2015/16
	Renter af anden gæld	383.196	0
	Finansielle omkostninger i øvrigt	87.668	49.333
	I ALT	470.864	49.333

4	Selskabsskat og udskudt skat			
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2015/16
	Skyldig pr. 1/10 2016	-8.000	-130.280	
	Betalt vedr. tidligere år	8.000		
	Betalt acontoskat	-12.000		
	Skat af årets resultat	0	130.280	0
	SKYLDIG PR. 30/9 2017	-12.000	0	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		130.280	0

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/9 2016
Kostpris pr. 1/10 2016	0	0	72.680
Tilgang i året	137.212	137.212	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-72.680</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2017	<u>137.212</u>	<u>137.212</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016	0	0	72.680
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	20.056	20.056	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-72.680</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2017	<u>20.056</u>	<u>20.056</u>	<u>0</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/9 2017	<u><u>117.156</u></u>	<u><u>117.156</u></u>	<u><u>0</u></u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

6	Igangværende arbejder for fremmed regning	30/9 2017	30/9 2016
	Igangværende arbejder	28.353	27.541
	Acontofakturering	0	0
	I ALT	28.353	27.541

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:

	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiv)	28.353	27.541
	Modtagne forudbetalinger fra kunder (forpligtelse)	0	0
	I ALT	28.353	27.541

7	Langfristede gældsforpligtelser	30/9 2017	30/9 2016
	<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
	Anden gæld	8.337.500	0
	I ALT	8.337.500	0
	<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
	Anden gæld	6.337.500	0
	I ALT	6.337.500	0
	<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
	Anden gæld	0	0
	I ALT	0	0

8 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver, som primært hidrører fra skattemæssige underskud. Ikke indregnede udskudte skatteaktiver udgør i alt t.kr. 1.771

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant nom.kr. 2.000.000, i selskabets driftsmidler og tilgodehavender fra salg er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af biler. Leasingaftalerne er uopsigelig frem til 1/11 2018. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 346.

Selskabet har indgået lejeaftaler, hvor den årlige leje udgør ca. t.kr 1.200. Lejemålene kan opsiges med forskellige varsler dog højst 6 måneders.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Teddy Hebo Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-171733254761

IP: 85.80.233.197

2018-03-15 19:44:27Z

NEM ID 

Leif Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-220168976510

IP: 193.104.202.2

2018-03-16 08:50:35Z

NEM ID 

Lars Kirdan

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-506675168491

IP: 149.173.8.7

2018-03-18 07:45:52Z

NEM ID 

Annemette Færch

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-056128350947

IP: 2.111.35.191

2018-03-19 23:21:24Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.247.2

2018-03-20 13:50:45Z

NEM ID 

Annemette Færch

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-056128350947

IP: 2.111.35.191

2018-03-21 07:46:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JB263-X8A1J-3LZF7-SAOL5-33LQF-NKZJV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>