

Resources Denmark

ApS

Hyskenstræde 12, 2
1207 København K

CVR-nr. 33 07 11 24

Årsrapport 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 21. September 2017

dirigent



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Resources Denmark ApS til brug for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

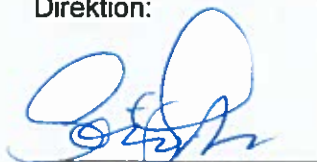
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

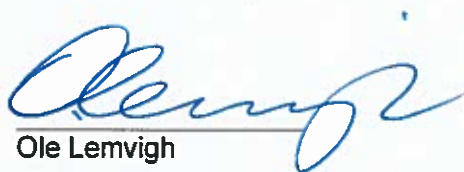
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. september 2017

Direktion:



Søren Juul Kiebe



Ole Lemvig

Bestyrelse:



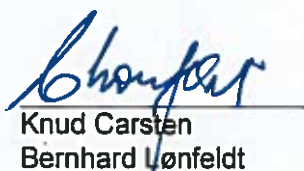
Jørgen Gransøe
formand



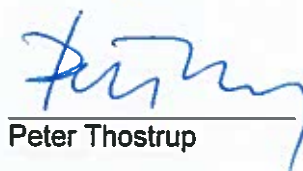
Ingeborg Majken
Korsgård Petersen



Søren Juul Kiebe



Knud Carsten
Bernhard Lønfeldt



Peter Thostrup



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Resources Denmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Resources Denmark ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 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.

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 er 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 vi 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 omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 væsentligt 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.

København, den 21. september 2017

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98


Per Ejning Olsen
statsaut. revisor

Resources Denmark ApS
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 33 07 11 24

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Resources Denmark ApS
Hyskenstræde 12, 2
1207 København K

CVR-nr.: 33 07 11 24
Stiftet: 22. juli 2010
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

Bestyrelse

Jørgen Gransøe
Ingeborg Majken Korsgård Petersen
Søren Juel Kiebe
Knud Carsten Bernhard Lønfeldt
Peter Thostrup

Direktion

Søren Juel Kiebe
Ole Lemvigh

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve konsulentvirksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil. Selskabet har navnlig fokus på Interim Management, Search og Assessment.

Selskabets konsulentkoncept bygger på et "vugge til grav"-princip for en medarbejder, primært inden for økonomi- og it-funktionen. Endvidere afspejler konceptet et ønske om og en vilje til at sikre så høj faglighed som overhovedet muligt, og selskabets tilknyttede konsulenter er typisk teoretisk velfunderede fagfolk, som ofte har haft en CFO-rolle i deres tidligere jobs.

Selskabets kunder har i regnskabsåret primært været inden for segmentet af "Top 500" i dansk erhvervsliv.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabet startede for alvor sit koncept i 2013/14, og der har siden været stor vækst i selskabets omsætning og placering i markedet.

Udviklingen i 2016/17 har fortsat været positiv i forhold til væksten i omsætningen, der igen er øget væsentligt i forhold til sidste år i overensstemmelse med forventningerne udtrykt i årsrapporten for sidste år.

Væksten i omsætningen har været den primært baggrund for, at resultat af primært drift er øget fra et underskud på 605 tkr. til et positivt resultat på 794 tkr. Årets resultat blev herefter et overskud på 652 tkr., hvilket svarer til forventningen udtrykt i årsrapporten for året før. Efter overførsel af årets overskud er egenkapitalen positiv med 153 tkr.

Den forventede udvikling

Konceptet med at tilbyde Interim Management, Search og Assessment vurderes fortsat at ramme efterspørgslen i markedet, hvor Resources Denmark fortsat vinder andele og opnår gode referencer hos velestimerede virksomheder.

Den positive vækst i omsætningen forventes at fortsætte, lige som de initiativer, som ledelsen implementerede i 2015/16 for at sikre et positivt resultat, er fastholdt.

Selskabet forventer således med baggrund i sine kerneværdier Faglighed, Erfaring og Anstændighed, og på grundlag af den hidtidige markedsrespons, en yderligere fremgang i omsætning og et positivt resultat i det kommende regnskabsår på niveau med 2016/17.

Ledelsesberetning

Beretning

Kapitalforhold og finansiering

Selskabet har i 2016/17 realiseret et overskud på 652 tkr., som er overført til egenkapitalen. Pr. 30. juni 2017 udgør egenkapitalen herefter et positivt beløb på 153 tkr.

Selskabets finansiering bygger i lighed med sidste år på kortfristede kreditrammer i form af en fakturabelåningskredit samt en driftskredit hos selskabets bankforbindelse. Endvidere har selskabet modtaget et langfristet lån på 300 tkr.

Det er ledelsens vurdering, at de kortfristede kreditrammer og det langfristede lån er tilstrækkelige til finansiering af selskabets forventede drift i det kommende regnskabsår. På denne baggrund er årsregnskabet aflagt på grundlag af fortsat drift. På kort sigt knytter usikkerheden sig primært til opnåelse af den forventede omsætning som grundlag for udnyttelse af fakturabelåningskredit. Efter ledelsens opfattelse bygger forventningerne om overskud og positive pengestrømme i regnskabsåret 2017/18 på realistiske forudsætninger og forventninger.

Ledelsen forventer, at anpartskapitalen bliver reetableret gennem fremtidige overskud.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv, som er indregnet i regnskabet uden værdi. Der knytter sig endvidere usikkerhed til måling af selskabets immaterielle anlægsaktiver samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, hvor værdien kan påvirkes negativt, hvis det ikke lykkedes at få tilstrækkelig indtjening i de udviklede koncepter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Resultatopgørelse

	Note	2016/17	2015/16
Bruttoresultat		6.924.145	4.532.399
Salgs- og administrationsomkostninger	3	-6.129.733	-5.137.008
Resultat af primær drift		794.412	-604.609
Andre finansielle indtægter		2.930	3.279
Tab, værdipapirer		0	-20.671
Finansielle omkostninger		-145.790	-148.394
Resultat før skat		651.552	-770.395
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		651.552	-770.395
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført overskud		651.552	-770.395
		<u>651.552</u>	<u>-770.395</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Balance

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekt		208.300	203.962
		<u>208.300</u>	<u>203.962</u>
Materielle anlægsaktiver			
Driftsmateriel og inventar		149.266	108.231
		<u>149.266</u>	<u>108.231</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>357.566</u>	<u>312.193</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.503.915	810.683
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		182.438	208.290
Andre tilgodehavender		343.362	237.127
		<u>3.029.715</u>	<u>1.256.100</u>
Likvide beholdninger		<u>963.760</u>	<u>7.175</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.993.475</u>	<u>1.263.275</u>
AKTIVER I ALT		<u>4.351.041</u>	<u>1.575.468</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Balance

	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		400.000	400.000
Overført resultat		-247.258	-898.810
Egenkapital i alt		<u>152.742</u>	<u>-498.810</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til anpartshaver	4	300.000	300.000
		<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld		1.500.661	689.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser		500.894	778.407
Anden gæld		1.896.744	306.751
		<u>3.898.299</u>	<u>1.774.278</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.198.299</u>	<u>2.074.278</u>
PASSIVER I ALT		<u>4.351.041</u>	<u>1.575.468</u>
Kapitalforhold og finansiering	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Saldo 1. juli 2016	400.000	-898.810	0	-498.810
Overført, jf. resultatdisponering	0	651.552	0	651.552
Saldo 30. juni 2017	400.000	-247.258	0	152.742

Selskabets anpartskapital blev i 2014/15 øget med nominelt 320 tkr. fra 80 tkr. til 400 tkr. Der har ikke herudover været ændringer til selskabets anpartskapital de seneste fem år.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Resources Denmark ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er foretaget ændring af klassifikation i resultatopgørelsen, og sammenligningstal er tilrettet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning og bruttofortjeneste

Indtægter fra konsulentydelse indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelsen til kunden har fundet sted, og når indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Nettoomsætning samt omkostninger til konsulenter og andre omkostninger til opnåelse af omsætningen er sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Salgs- og administrationsomkostninger

Salgs- og administrationsomkostninger omfatter personaleomkostninger til salg, administration og ledelse, øvrige personaleomkostninger, markedsføring, lokaleomkostninger og andre omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomhed. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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 i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager, husleje, it og andre kontoromkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, 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, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede brugstid. Afskrivningsperioden udgør normalt 3-5 år.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet til 3-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Andre tilgodehavender og deposita indregnes til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier. Aktierne måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes under finansielle indtægter og omkostninger i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen hhv. egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og finansiel leasinggæld indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

2 Kapitalforhold og finansiering

Selskabet har i 2016/17 realiseret et overskud på 652 tkr., som er overført til egenkapitalen. Pr. 30. juni 2017 udgør egenkapitalen herefter et positivt beløb på 153 tkr.

Selskabets finansiering bygger i lighed med sidste år på kortfristede kreditrammer i form af en fakturabelåningskredit samt en driftskredit hos selskabets bankforbindelse. Endvidere har selskabet modtaget et langfristet lån på 300 tkr.

Det er ledelsens vurdering, at de kortfristede kreditrammer og det langfristede lån er tilstrækkelige til finansiering af selskabets forventede drift i det kommende regnskabsår. På denne baggrund er årsregnskabet aflagt på grundlag af fortsat drift. På kort sigt knytter usikkerheden sig primært til opnåelse af den forventede omsætning som grundlag for udnyttelse af fakturabelåningskredit. Efter ledelsens opfattelse bygger forventningerne om overskud og positive pengestrømme i regnskabsåret 2017/18 på realistiske forudsætninger og forventninger.

Ledelsen forventer, at anpartskapitalen bliver retableret gennem fremtidige overskud.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv, som er indregnet i regnskabet uden værdi. Der knytter sig endvidere usikkerhed til måling af selskabets immaterielle anlægsaktiver samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, hvor værdien kan påvirkes negativt, hvis det ikke lykkedes at få tilstrækkelig indtjening i de udviklede koncepter.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
3 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	4.953.747	2.327.079
Pensioner	60.000	54.000
Andre omkostninger til social sikring	24.604	12.591
	<u>5.038.351</u>	<u>2.393.670</u>

4 Gæld til anpartshaver

Gæld til anpartshaver på i alt 300 tkr. består af et lån fra KCBL Management ApS. Lånet er afdragsfrit frem til den 31. maj 2018.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Huslejeaftaler

Selskabet har indgået huslejeaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 6 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 21,3 tkr., i alt 128 tkr.

Leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid på henholdsvis 3 og 6 måneder med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 9,2 tkr., i alt 83 tkr.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med andre selskaber i Kiebe Holding ApS koncernen bl.a. Circle of Leadership ApS, Resources Holding ApS og Kiebe Holding ApS, og hæfter derfor solidarisk for afregning af selskabsskat. Pr. 30. juni 2017 udgør den skyldige selskabsskat samlet 0 kr.

Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Noter

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indgået en aftale med en bank og et selskab knyttet til banken om driftskredit og finansiering af tilgodehavender fra salg.

Selskabets samlede tilgodehavender fra salg, som pr. 30. juni 2017 udgør 2.504 tkr. er stillet som pant til sikkerhed for kreditaftalerne med banken og et selskab knyttet til banken. Den samlede gæld udgør pr. 30. juni 2017 541 tkr. Fremtidige tilgodehavender fra salg vil ligeledes blive stillet som pant for kreditrammerne.