

Til Erhvervsstyrelsen

True Møllevej 5
8381 Tilst

Tlf. 86 29 73 70
Fax 86 28 60 44

info@raadogrev.dk
www.raadogrev.dk

Selskabet FEM ApS

Egå Havvej 21, 8250 Egå

CVR-nr. 34 48 21 79

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den ^{27/3} 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Selskabet FEM ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27. marts 2017

Direktion

Thomas Noel Fynbo Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Selskabet FEM ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet FEM ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, at 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 fejlinformationen 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er foretaget indregning af udskudt skatteaktiv med TDKK 3.950, idet ledelsen anser betingelserne herfor for opfyldt. Vi henviser i den forbindelse til ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion gør vi endvidere opmærksom på, at selskabets kapital er tabt. Vi henviser i den forbindelse til ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår at ledelsen forventer at retablere kapitalen ved selskabets egen indtjening.

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.

Aarhus, den 27. marts 2017

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Rådgivning & Revision

CVR-nr. 10 15 81 17

Jens Fahlberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Selskabet FEM ApS
Egå Havvej 21
8250 Egå

CVR-nr.: 34 48 21 79
Hjemsteds-
kommune: Aarhus
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion Thomas Noel Fynbo Petersen

Revision Rådgivning & Revision A/S
True Møllevej 5
8381 Tilst

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive handels- og servicevirksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat på DKK -2.594.331 samt den økonomiske udvikling i selskabet anses for mindre tilfredsstillende. Selskabets negative resultat skyldes primært omkostninger afholdt til egen udvikling af selskabets nyeste betalingsplatform Zietwing, der er markedsført i 1. kvartal 2017 med stor succes. Efter udviklingen af Zietwing står selskabet fantastisk godt rustet til at betjene såvel store som små virksomheder med betalingsløsninger.

Selskabets ledelse forventer overskudsgivende drift i 2016/17 og med en betydelig indtjeningsstigning i de kommende år.

Selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsregler som følge af den negative egenkapital, og det er ledelsens forventning, at selskabskapitalen vil være reableret ved egen indtjening i de kommende år. Det er på baggrund af ledelsens forventninger til fremtidig indtjening valgt at indregne udskudt skatteaktiv på TDKK 3.950.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet FEM ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om beskrivelse af den forventede udvikling i ledelsesberetningen.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Omsætning

Omsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Omsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmidler	3 - 10 år
--------------	-----------

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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 grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste / -tab		668.760	-406.310
Personaleomkostninger	1	-3.094.212	-4.459.965
Afskrivninger		-30.586	-30.600
Resultat før finansielle poster		-2.456.038	-4.896.875
Finansielle indtægter		7	6.400
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder		-827.204	-728.330
Finansielle omkostninger		-32.182	-15.229
Ordinært resultat før skat		-3.315.417	-5.634.034
Skat af årets resultat		721.086	1.231.661
Årets resultat		-2.594.331	-4.402.373
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.594.331	-4.402.373
Disponeret i alt		-2.594.331	-4.402.373

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016	2015
Goodwill		66.000	88.000
Immaterielle anlægsaktiver		66.000	88.000
Driftsmidler		15.653	24.239
Materielle anlægsaktiver		15.653	24.239
Anlægsaktiver		81.653	112.239
Varebeholdninger		200.519	296.990
Tilgodehavender fra salg		258.252	79.387
Depositum		37.875	58.725
Andre tilgodehavender		241.856	240.916
Periodeafgrænsningsposter		0	139.761
Udskudt skatteaktiv		3.949.691	3.228.605
Tilgodehavender		4.487.674	3.747.394
Likvide beholdninger		0	23.298
Omsætningsaktiver		4.688.193	4.067.682
Aktiver i alt		4.769.846	4.179.921

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-14.132.015	-11.537.684
Egenkapital	2	-14.052.015	-11.457.684
Udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Bankgæld		500.147	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.605	119.990
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.958.870	14.898.810
Anden gæld		359.239	618.805
Kortfristede gældsforpligtelser		18.821.861	15.637.605
Gældsforpligtelser		18.821.861	15.637.605
Passiver i alt		4.769.846	4.179.921
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.705.767	4.023.701
Pensioner	0	33.120
Andre omkostninger til social sikring	62.053	85.066
Øvrige personaleomkostninger	326.392	318.078
	<u>3.094.212</u>	<u>4.459.965</u>

2 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober	80.000	-11.537.684	-11.457.684
Årets resultat	0	-2.594.331	-2.594.331
Egenkapital 30. september	<u>80.000</u>	<u>-14.132.015</u>	<u>-14.052.015</u>

Anpartskapitalen består af anparter á nominelt DKK 1.000.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

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.”

Thomas Noel Fynbo Petersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-936755555925

IP: 5.103.31.179

2017-03-27 12:20:45Z

NEM ID 

Jens Olav Fahlberg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-780410534856

IP: 85.184.164.249

2017-03-27 12:36:42Z

NEM ID 

Thomas Noel Fynbo Petersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-936755555925

IP: 5.103.31.179

2017-03-27 12:40:21Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 21K1O-ELZEX-EQXVD-QHIKE-Y51WV-FZJIS

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>