

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

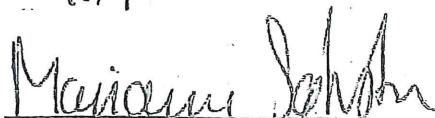
VALBY DYREKLINIK APS

Vigerslevvej 132

2500 Valby

CVR-nr. 34 69 95 26

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 11/7 2018



MARIANNE SØLVSTEN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance pr. 31. december 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017	16
Noter	17-22

Selskab

Valby Dyreklinik ApS
Vigerslevvej 132
2500 Valby

CVR-nr. 34 69 95 26

5. regnskabsår

Hjemsted: København

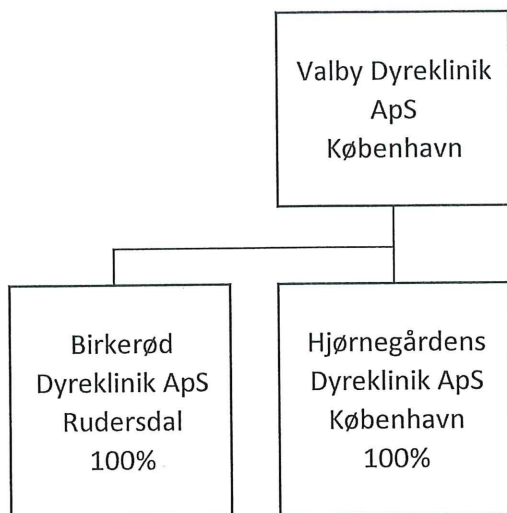
Direktion

Marianne Søvlsten Olsen
Rasmus Lennart Hansen

Revision

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

Jesper Tranegaard Berril Andersen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Valby Dyreklinik ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive dyreklinik og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på kr. -167.373 mod et overskud på kr. 56.294 sidste år, og har således ikke indfriet de forventninger der var stillet til året.

Væsentlige fejl i 2016 regnskabet

Selskabets finansielle anlægsaktiver var samlet målt kr. 41.839 for højt, selskabets anlægsaktiver var samlet målt kr. 544.643 for højt og endelig var selskabets kortfristede gæld målt kr. 289.513 for lavt. Ændringerne har påvirket årets resultat før skat for 2016 negativt med kr. 875.995 og har påvirket årets resultat efter skat samt egenkapitalen for 2016 negativt med kr. 813.989.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Den forventede udvikling

Der forventes positiv udvikling i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter og forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet. Der budgetteres med et positivt driftsresultat for det kommende år.

Selskabets ledelse har fokus på en stram omkostningsstyring.

Det er ledelsens forventning, at engagement i pengeinstitut fastholdes.

Selskabet har pr. 31. maj 2018 realiseret et positivt indtjeningsbidrag og følger de budgetterede mål, hvilket betyder, at selskabets ledelse fortsat vurderer, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt, samt at regnskabsåret 2018 slutter med et positivt resultat.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Valby Dyreklinik 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

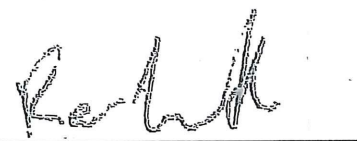
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 10. juli 2018

I direktionen


Marianne Søvlsten Olsen


Rasmus Lennart Hansen

Til kapitalejerne i Valby Dyreklinik ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Valby Dyreklinik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder med t.kr. 3.069. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives med t.kr. 1.793 til t.kr. 1.276, og vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen af denne post i regnskabet. En nedskrivning vil reducere årets resultat og egenkapital med t.kr. 1.793.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi 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 selskabets drift bliver rentabel og kreditfaciliteter stilles til rådighed, således at selskabet kan betale sine forpligtelser, som de forfalder. Vi henviser til årsregnskabets note 1 om den forventede udvikling. Ledelsen bedømmer, at de fornødne kreditfaciliteter kan opnås og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Fremhævelser af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af udvidet gennemgang. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet ikke er revideret, som det også fremgår af regnskabet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Overtrædelse af momslovens bestemmelser om indberetning af moms

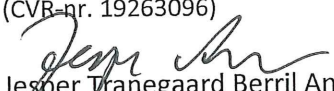
Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er korrigeret og indbetalt i ny periode.

Søborg, den 10. juli 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)


Jesper Tranegaard Berril Andersen

statsautoriseret revisor

mne35841

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.

Væsentlige fejl i 2016 regnskabet

Selskabets finansielle anlægsaktiver var samlet målt kr. 41.839 for højt, selskabets anlægsaktiver var samlet målt kr. 544.643 for højt og endelig var selskabets kortfristede gæld målt kr. 289.513 for lavt. Ændringerne har påvirket årets resultat før skat for 2016 negativt med kr. 875.995 og har påvirket årets resultat efter skat samt egenkapitalen for 2016 negativt med kr. 813.989.

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", "ændring i lagre af handelsvarer samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter årets modtagne udbytte.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter årets nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Valby Dyreklinik ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag 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.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

<u>Note</u>	<u>2017</u>	(Ej revideret) <u>2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	5.452.555	3.344.231
2 Personaleomkostninger	<u>-5.235.832</u>	<u>-2.927.577</u>
INDTJENINGSBIDRAG	216.723	416.654
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-157.929</u>	<u>-119.028</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	58.794	297.626
Nedskrivning af finansielle aktiver	-130.000	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-109.494</u>	<u>-31.116</u>
RESULTAT FØR SKAT	-180.700	266.510
4 Skat af årets resultat	<u>13.327</u>	<u>-210.216</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-167.373</u></u>	<u><u>56.294</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-167.373</u>	<u>56.294</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-167.373</u></u>	<u><u>56.294</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

14

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	(Ej revideret) <u>31/12 2016</u>
5,10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>420.911</u>	<u>378.840</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>420.911</u>	<u>378.840</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	130.000
Andelsbevis	890.575	890.575
Andre tilgodehavender	<u>40.338</u>	<u>40.338</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>930.913</u>	<u>1.060.913</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.351.824</u>	<u>1.439.753</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>130.087</u>	<u>95.000</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>130.087</u>	<u>95.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	89.276	116.877
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.069.411	1.988.524
Tilgodehavende selskabsskat	112.006	62.006
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>49.949</u>
TILGODEHAVENDER	<u>3.270.693</u>	<u>2.217.356</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>40.000</u>	<u>169.169</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.440.780</u>	<u>2.481.525</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>4.792.604</u></u>	<u><u>3.921.277</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	(Ej revideret) <u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	814.419	981.792
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>894.419</u>	<u>1.061.792</u>
4 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>13.327</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>0</u>	<u>13.327</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>151.332</u>	<u>276.575</u>
7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>151.332</u>	<u>276.575</u>
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.000	83.400
Gæld til kreditinstitutter	940.614	706.147
Leverandører af varer og tjenesteydelser	227.301	169.088
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.856
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	379.239
Anden gæld	<u>2.546.938</u>	<u>1.216.853</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.746.853</u>	<u>2.569.583</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.898.185</u>	<u>2.846.158</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>4.792.604</u></u>	<u><u>3.921.277</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
8 Eventualaktiver		
9 Eventualforpligtelser		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Kontraktlige forpligtelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	80.000	925.498	0	1.005.498
Væsentlige fejl	0	-813.989	0	-813.989
Overført via resultat- disponeringen	<u>0</u>	<u>870.283</u>	<u>0</u>	<u>870.283</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	80.000	981.792	0	1.061.792
Overført via resultat- disponeringen	<u>0</u>	<u>-167.373</u>	<u>0</u>	<u>-167.373</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>814.419</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>894.419</u></u>

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser et forbedret og positivt resultat. Det er ledelsens forventning, at driften vil udvikle sig tilfredsstillende.

Likviditeten vil fortsat være anstrengt. Det er dog forventningen, at selskabets bankforbindelse vil opretholde låne- og kreditrammer. Ledelsen har på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke fået indikationer på det modsatte.

Selskabet har pr. 31. maj 2018 realiseret et positivt indtjeningsbidrag og følger de budgetterede mål, hvilket betyder, at selskabets ledelse fortsat vurderer, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt, samt at regnskabsåret 2018 slutter med et positivt resultat.

Der henvises tillige til ledelsesberetningen.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2 <u>Personaleomkostninger</u>	2017	2016
Gager og lønninger	4.451.543	2.442.244
Pensioner	437.282	245.429
Andre omkostninger til social sikring	347.007	239.904
I ALT	5.235.832	2.927.577

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 16 mod 12 i sidste regnskabsår.

3	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>109.494</u>	<u>31.116</u>
	I ALT	<u><u>109.494</u></u>	<u><u>31.116</u></u>

4	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2016</u>
	Skyldig pr. 1/1 2017	379.239	13.327		
	Regulering primo	-62.006			
	Betalt vedr. tidligere år	-379.239			
	Betalt acontoskat	-50.000			
	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-13.327</u>	<u>-13.327</u>	<u>210.216</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u><u>-112.006</u></u>	<u><u>0</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-13.327</u></u>	<u><u>210.216</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	722.982	722.982	589.582
Tilgang i året	200.000	200.000	133.400
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>922.982</u>	<u>922.982</u>	<u>722.982</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	344.142	344.142	225.114
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	157.929	157.929	119.028
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017	<u>502.071</u>	<u>502.071</u>	<u>344.142</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2017	<u><u>420.911</u></u>	<u><u>420.911</u></u>	<u><u>378.840</u></u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2017	130.000
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
 KOSTPRIS PR. 31/12 2017	 <u>130.000</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2017	0
Modtaget udbytte i året	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
 OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	 <u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	0
Årets nedskrivninger	130.000
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>
 AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	 <u>130.000</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	 <u><u>0</u></u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Kreditinstitutter	183.332	276.575
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>83.400</u>
I ALT	<u><u>183.332</u></u>	<u><u>359.975</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Kreditinstitutter	32.000	0
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>83.400</u>
I ALT	<u><u>32.000</u></u>	<u><u>83.400</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Kreditinstitutter	0	0
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

8 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 153.017

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskatter af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 350.000, i selskabets andelsbevis med en balanceværdi på kr. 350.000 er deponeret som sikkerhed for selskabets og datterselskabets engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. kr. 100.000, i selskabets driftsmateriel og inventar med en balanceværdi på kr. 420.911 er deponeret som sikkerhed for selskabets og datterselskabets engagement med kreditinstitut.

Skadesløsbrev, nom. kr. 100.000, i selskabets debitorer er deponeret til sikkerhed for selskabets og datterselskabets engagement med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets mellemværende med kreditinstitut som pr. 31/12 2017 udgør t.kr. -9.

11 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er uopsigelig og udløber løbende indtil 1/1 2021. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 552