

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

CITY FOODS NORDIC APS

Korskildemark 4

2670 Greve

CVR-nr. 35 66 91 08

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 31/05, 2018



Thekla Bischoff

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv. Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	13
Balance pr. 31. december 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	16
Noter	17-21

Selskab

City Foods Nordic ApS
Korskildemark 4
2670 Greve

CVR-nr. 35 66 91 08

4. regnskabsår

Hjemsted: Greve

Direktion

Thekla Bischoff

Revision

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

Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

City Foods Nordic ApS' hovedaktivitet er salg af fødevarer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -6.125.

Årets resultat har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

For en beskrivelse af indtrådte betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning henvises til omtale heraf i note 1.

Selskabet tidligere ejer har i februar måned eftergivet t.kr. 10.670, hvorfor egenkapitalen er væsentligt forbedret i efterfølgende periode.

Den forventede udvikling

Der forventes en betydeligt fremgang i regnskabsåret 2018. Den nye ledelse har iværksat en turn around i selskabet, således at egenkapital forventes reetableret i de kommende år, dels ved egen indtjening samt ved gældseftergivelsen fra tidligere ejer.

Den fortsatte udvikling af selskabets aktiviteter er afhængig af, at budgettet for 2018 realiseres således at selskabet kan betale sine løbende gældsforpligtelser i takt med at de forfalder.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for City Foods Nordic 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 29. maj 2018

I direktionen



Thekla Bischoff
Adm. direktør

Til kapitalejeren i City Foods Nordic ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for City Foods Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets bogføring og regnskabsgrundlag har for regnskabsåret 2016 været mangelfuldt, hvorfor det ikke har været muligt, at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for selskabets varebeholdninger, leverandører af varer og tjenesteydelser, lønninger, lån samt anden gæld som anført i sammenligningstallene for 2016, samlet t.kr. 1057, t.kr. 3704, t.kr. 8977, t.kr. 5.274 og t.kr. 1.321.

Da de anførte poster ved regnskabsårets begyndelse påvirker opgørelsen af årets resultat, er vores konklusion om årsregnskabet for 2017, modificeret som følge af disse forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende år og sammenligningstallene.

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

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentlig forbedret indtjening samt en delvis eftergivelse af selskabets primære gældspost, der er en forudsætning for selskabets fortsatte drift.

Supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen

Regnskabet for City Foods Nordic ApS for 2016 blev revideret af anden revisor, der den 21. juni 2017 afgav en revisionspåtegning uden konklusion, som følge af de forhold der er beskrevet i revisors påtegning i afsnittet "manglende 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet, fortsat

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at selskabets bogføring og regnskabsgrundlag har ikke fungeret i sidste regnskabsår.

Bortset herfra og baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering

Overtrædelse af momslovens bestemmelser om indberetning af moms

Selskabet har i strid med momslovens bestemmelser ikke foretaget rettidig og korrekt indberetning af moms. Den mangelfulde indberetning består i manglende rubrikoplysninger samt listeangivelse i forbindelse med grænseoverskridende transaktioner.

Søborg, den 29. maj 2018

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr-nr. 19263096)



Michael Dam Johansen

statsautoriseret revisor

mne36161

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B for små virksomheder.

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 andre finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer", "andre driftsindtægter" 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-, 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortiserede renter af leasingforpligtelser, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0 % 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 City Foods Nordic 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.

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

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**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	10 år
----------	-------

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

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

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/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 immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 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.

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 nominel 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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% 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 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

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

<u>Note</u>		<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4	Goodwill	<u>0</u>	<u>663.333</u>
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>663.333</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>113.921</u>	<u>203.469</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>113.921</u>	<u>203.469</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>2.000</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>2.000</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>113.921</u>	<u>868.802</u>
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>476.236</u>	<u>1.057.111</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>476.236</u>	<u>1.057.111</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.355.491	3.093.046
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.348.165
	Andre tilgodehavender	58.041	20.901
	Periodeafgrænsningsposter	<u>46.683</u>	<u>0</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>2.460.215</u>	<u>5.462.112</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>54.540</u>	<u>34.073</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.990.991</u>	<u>6.553.296</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>3.104.912</u></u>	<u><u>7.422.098</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	52.000	52.000
Overført resultat	-12.757.318	-6.632.506
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-12.705.318</u>	<u>-6.580.506</u>
6,7 Gæld til tilknyttede virksomheder (Ansvarlig lånekapital)	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.752.344	3.704.243
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.620.363	8.977.396
Anden gæld	<u>437.523</u>	<u>1.320.965</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>13.810.230</u>	<u>14.002.604</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>15.810.230</u>	<u>14.002.604</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>3.104.912</u></u>	<u><u>7.422.098</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
8 Eventualaktiver		
9 Kontraktlige forpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2016	52.000	-2.731.099	0	-2.679.099
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	-3.901.407	0	-3.901.407
Egenkapital pr. 1/1 2017	52.000	-6.632.506	0	-6.580.506
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	-6.124.812	0	-6.124.812
Egenkapital pr. 31/12 2017	52.000	-12.757.318	0	-12.705.318

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets budget for det kommende regnskabsår udviser et stærkt forbedret og positivt resultat og cash flow, og ved budgetopfyldelse er det ledelsens forventning, at selskabet, vil være i stand til at servicere sine løbende forpligtelser i takt med at de forfalder.

Selskabets gæld til moderselskabet per balancetidspunktet, Deutsche See GmbH, er i 1. kvartal 2018 blevet delvist eftergivet.

Eftergivelse af gælden fra Deutsche See GmbH påvirker egenkapital positivt med t.kr. 10.670 i 2018.

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	3.136.073	4.938.295
Pensioner	212.772	242.126
Andre omkostninger til social sikring	93.504	93.851
I ALT	3.442.349	5.274.272

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 10 mod 10 i sidste regnskabsår.

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2016</u>
Skyldig pr. 1/1 2017	0	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>764.551</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2017	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>764.551</u></u>

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	850.000	850.000	850.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	850.000	850.000	850.000
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	186.667	186.667	101.667
Årets nedskrivninger	573.333	573.333	
Årets afskrivninger	90.000	90.000	85.000
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017	850.000	850.000	186.667
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	0	0	663.333
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2016
Kostpris pr. 1/1 2017	337.316	337.316	337.316
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	337.316	337.316	337.316
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	133.847	133.847	66.383
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	89.548	89.548	67.464
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2017	223.395	223.395	133.847
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	113.921	113.921	203.469
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til tilknyttede virksomheder (Ansvarlig lånekapital)	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til tilknyttede virksomheder (Ansvarlig lånekapital)	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til tilknyttede virksomheder (Ansvarlig lånekapital)	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>

7 Ansvarlig lånekapital

Det konvertible lån kr. 2.000.000 med tillæg af renter er afdragsfrit frem til år 2023, hvor lånet kan konverteres til anpartskapital.

8 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 2.735.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt ved leje af lokaler. Lejeaftalen er opsigelig med 6 måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 219.

Selskabets øvrige leasingkontrakter udgør ca. t.kr. 99 og har udløb i 2018.