

FRIIS-HOLM CHOKOLADE A/S

Kattingevej 8
4000 Roskilde

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

19/06/2018

Christian Riewe
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 8 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 12 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 13 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 16 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FRIIS-HOLM CHOKOLADE A/S
Kattingevej 8
4000 Roskilde

Telefonnummer: 28140300

CVR-nr: 36024836

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Bankforbindelse Merkur Andelskasse

Revisor Bidstrup Revision v/ Inge Bidstrup
Hestehavevej 44
4320 Lejre
DK Danmark

CVR-nr: 17578235

P-enhed: 1001316574

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Friis-Holm Chokolade A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapport indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30/05/2018

Direktion

Mikkel Friis-Holm Ottosen

Bestyrelse

Niels Ingemann Møller

Christian Riewe

Rune Mou Jepsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FRIIS-HOLM CHOKOLADE A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FRIIS-HOLM CHOKOLADE A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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 selskabet 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 vedr. fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til årsregnskabets note 4, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed i relation til virksomhedens fortsatte drift og retablering af virksomhedens kapital.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 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 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 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Erklæringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen, herunder særligt den for virksomheden fastsatte selskabsretlige eller tilsvarende lovgivning

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab
Selskabet har tabt over halvdelen af sin kapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamling afholdes, og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejerne og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Osted, 30/05/2018

Inge Bidstrup , mne18296
registreret revisor
Bidstrup Revision v/ Inge Bidstrup
CVR: 17578235

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at producere og sælge chokolade.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på t.kr. 1.345 og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på t.kr. -749.

Selskabet har tabt hele sin aktiekapital. Kapitalen forventes retableret indenfor en periode på 5 år.

2017 var et år, hvor vi skulle nå i mål med at blive profitable. Vi skulle opnå fornøden volumen og indtjening - hvis ikke, det skulle blive nødvendigt at tilføre ny kapital.

Banken og vækstfonden hjalp os med ekstra kredit på kr. 700.000,- hen til fornøden volumen og omsætning.

Meget tidligt på året, opstod der mulighed for at sikre en større udenlandsk kunde - i form af, et høj kvalitets white-label projekt. Interessen fra kunden var så reel, at vi valgte at bruge mange kræfter på at få den i mål. Det lykkedes. Med diverse forsinkelser, kunne vi lave første produktion og levere ultimo oktober, så budgettet skred desværre tidsmæssigt med 2 leveringer. På den positive side, er produktet blevet en succes for kunden og det fortsætter jævnt, så hurtigt vores kapacitet tillader her i 2018.

Vores almindelige salg af eget brand, har oplevet en mindre stigning og salget af couverture til professionelle, vokser kraftigt for os i 2017 og er fortsat ind i 2018. For at sikre bedre salg af eget Brand, har vi tilknyttet en ekstra salgsmedarbejder i sidste kvartal af 2017. Dette har allerede haft effekt i det nye år.

Resultatet for 2017 betragtes isoleret set som ikke tilfredsstillende.

Vi har i 2018 har haft godt gang i produktionen hele tiden. Likviditetsmæssigt har vi afdraget yderligere kr. 200.000,- i januar og de sidste kr. 300.000,- nedskrives pr. 1/3 - 1/4 - 1/5 og 1/6. Herefter er vi tilbage på den oprindelige kredit på kr. 1.500.000. Vi begynder afdrag på vækstfondens lån, igen, primo 2019.

Første kvartal er gået som budgetteret. -Fra start 3. kvartal begynder vi at akkumulere likviditet og vi skal ikke længere nedskrive ekstra kredit og vi får større del af afregning fra Frankrig

Vores udfordring i 2018 er at producere så meget som vores maskineri tillader os.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser, som efter ledelsens skøn væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller tab.

Bruttofortjeneste eller – tab omfatter nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger i disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse vedrørende skattebetaling mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Immaterielle anlægsaktiver omfatter goodwill og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger til direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 10 år | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 3 år | 0 |

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet ved ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og

øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestømme fra anvendelsen af aktivet eller aktiv gruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af

færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat 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 acontoskatte.

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.

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. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | 1.354.695 | 505.358 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.978.510 | -1.915.422 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -335.594 | -326.194 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -959.409 | -1.736.258 |
| Andre finansielle indtægter | | 6.270 | 666 |
| Andre finansielle omkostninger | | -392.355 | -293.555 |
| Ordinært resultat før skat | | -1.345.494 | -2.029.147 |
| Årets resultat | | -1.345.494 | -2.029.147 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -1.345.494 | -2.029.147 |
| I alt | | -1.345.494 | -2.029.147 |

Balance 31. december 2017

Aktiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 2.654.582 | 2.777.324 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 46.294 | 20.509 |
| Indretning af lejede lokaler | | 43.678 | 109.186 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 2 | 2.744.554 | 2.907.019 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.744.554 | 2.907.019 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 370.855 | 336.445 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 452.560 | 404.925 |
| Varebeholdninger i alt | | 823.415 | 741.370 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.082.700 | 216.244 |
| Andre tilgodehavender | | 30.000 | 66.434 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 41.165 | 260 |
| Tilgodehavender i alt | | 1.153.865 | 282.938 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 22.000 | 22.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 22.000 | 22.000 |
| Likvide beholdninger | | 103.179 | 125.303 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 2.102.459 | 1.171.611 |
| Aktiver i alt | | 4.847.013 | 4.078.630 |

Balance 31. december 2017

Passiver

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | 3 | 1.082.339 | 1.082.339 |
| Overført resultat | | -1.831.135 | -485.641 |
| Egenkapital i alt | | -748.796 | 596.698 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | 1.721.500 | 1.396.453 |
| Leasingforpligtelser | | 264.971 | 389.980 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.986.471 | 1.786.433 |
| Gæld til banker | | 2.120.799 | 837.598 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 124.634 | 468.466 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 900.170 | 99.640 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 463.735 | 289.795 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.609.338 | 1.695.499 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 5.595.809 | 3.481.932 |
| Passiver i alt | | 4.847.013 | 4.078.630 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

| | Registreret kapital mv. kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo | 1.082.339 | -485.641 | 596.698 |
| Årets resultat | | -1.345.494 | -1.345.494 |
| Egenkapital, ultimo | 1.082.339 | -1.831.135 | -748.796 |

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Løn og gager | 1.950.549 | 1.895.375 |
| Pensionsbidrag | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 27.961 | 20.047 |
| | 1.978.510 | 1.915.422 |
| Gennemsnitlig antal ansatte | 4 | 4 |

2. Materielle anlægsaktiver i alt

I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt kr. 723.518.

3. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 1.082.339 aktier a 1 kr. fordelt på 550.000 A-aktier og 532.339 B-aktier.

Aktiekapitalen er ændret i følgende år:

2014, selskabet blev stiftet 27. juni 2014 med en kapitalen på kr. 500.000.

2014, i juli hvor kapitalen blev forhøjet fra kr. 500.000 til kr. 550.000.

2014, i november hvor kapitalen blev forhøjet fra kr. 550.000 til kr. 726.000.

2016, i august hvor kapitalen blev forhøjet fra kr. 726.000 til kr. 1.082.339.

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

I budget 2017 var indarbejdet et samarbejde indgået med en dansk kunde om produktion af en større volumen af et af firmaets produkter. Leverancen var planlagt påbegyndt omkring september 2017 og forsætte successivt derefter. Der var angivet en minimumsmængde for det årlige forbrug. Samarbejdet var tilknyttet et tilsagn fra en fransk kunde forudsat opfyldelse af en specifik kravliste fra kunden.

Samarbejdet blev en realitet og ordren kom i hus, men tidsplanen holdt ikke med deraf følgende manglende omsætning i året.

Likviditeten har i 2017 været stram og finansiering i form af yderligere trækingsret i bank, udskydelse af afdrag på vækstfondslån samt likviditetsmæssig håndsrækning fra dansk kunde har båret selskabet i gennem.

Budget 2018 udviser et mindre underskud før afskrivninger. Der er budgetteret konservativt på alle poster og budget opfølgning for 1. kvartal 2018 udviser positive afvigelser på såvel omsætning som resultat. De positive afvigelser kan mærkes på likviditeten og afvikling af yderligere trækingsret følger planen.

Selskabets årlige genforhandling af engagement med finansieringsinstitut er sat til 1/10 2018 og skal foretages på baggrund af nærværende årsrapport, budget for 2018 samt kvartalsvise saldbalancer. Det er ledelsens vurdering at finansiering vil blive bibeholdt.

Vi henviser endvidere til ledelsesberetningen for yderligere beskrivelse om året 2017 samt forventningerne til 2018.

Det er på baggrund af det foreliggende budget samt fortsat finansiering gennem finansieringsinstitut, ledelsens vurdering at selskabet har den fornødne likviditet til fortsat drift.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| | kr. | kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med løbetid på 6 mdr. | 25.950 | 25.950 |

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Merkur Andelskasse, omfattende kassekredit med maksimum på t.kr. 2.000 samt kort med maksimum på t.kr. 50 er tinglyst skadeløsbrev (virksomhedspant) på t.kr. 1.700.