

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

NEW WORKS APS

Ved Vesterport 6

1612 København V

CVR-nr. 36 04 02 89

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

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. oktober 2016 - 30. september 2017	13
Balance pr. 30. september 2017	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2017	16
Noter	17-21

S.nr. 995942

tb

Selskab

NEW WORKS ApS
Ved Vesterport 6
1612 København V

CVR-nr. 36 04 02 89

3. regnskabsår

Hjemsted: København V

Direktion

Nikolaj Meier

Knut Bendik Skjærven Humlevik

Revision

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

Thomas Barslund, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

NEW WORKS ApS' hovedaktivitet har i år været at producere og sælge designvarer samt dermed beslægtet virksomheden efter direktionens skøn.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -1.894.035 for året, hvilket ikke har været tilfredsstillende. Der var ikke ventet et positivt resultat, men resultatet er dårligere end budgetteret. Årsagen til dette skyldes at selskabet ikke nåede den forventede og budgetterede topline.

Selskabet har i regnskabsåret intensiveret sine aktiviteter på diverse eksportmarkeder med forskellige aktiviteter i form af messer, PR-events og samarbejder med agenter, som varetager salget.

Eksportsalget og branding er derfor gået over al forventning og denne positive trend forventes styrket yderligere i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2017.

Den forventede udvikling

Selskabet er fortsat i opstartsfasen og ledelsen forventer et mindre underskud eller et mindre overskud i indeværende regnskab 2017/18, hvor særligt indsatsen på de skandinaviske markeder intensiveres. Der forventes positivt resultat i 2018/19. Som følge af den negative drift og lageropbygning i takt med væksten, vil der være behov for yderligere finansiering til den fortsatte drift i 2017/18.

Selskabets ledelse har indgået aftaler om tilførsel af ny likviditet som sikrer din fortsatte drift.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for NEW WORKS 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 21. december 2017

I direktionen

Nikolaj Meier

Knut Bendik Skjærven Humlevik

Til kapitalejerne i NEW WORKS ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NEW WORKS ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

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.

Søborg, den 21. december 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Thomas Barslund
statsautoriseret revisor

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.

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 og varer under fremstilling", samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, udviklings- 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 indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, 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.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat 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.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Goodwill	3 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter 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	3 år	0-10%

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 andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
BRUTTOFORTJENESTE	1.614.747	1.034.734
2 Personaleomkostninger	<u>-2.560.314</u>	<u>-1.803.646</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-945.567	-768.912
6,7 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-338.718</u>	<u>-325.687</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.284.285	-1.094.599
3 Andre finansielle indtægter	0	38.453
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-609.750</u>	<u>-350.652</u>
RESULTAT FØR SKAT	-1.894.035	-1.406.798
5 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.894.035</u></u>	<u><u>-1.406.798</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-1.894.035	-1.406.798
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.894.035</u></u>	<u><u>-1.406.798</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
6	Udviklingsomkostninger	41.666	83.333
6	Goodwill	<u>0</u>	<u>54.666</u>
	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>41.666</u>	<u>137.999</u>
7,11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>99.975</u>	<u>301.899</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>99.975</u>	<u>301.899</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>141.641</u>	<u>439.898</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.831.735	1.795.717
	Forudbetalinger for varer	<u>77.459</u>	<u>1.175.045</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>2.909.194</u>	<u>2.970.762</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.001.966	682.102
	Andre tilgodehavender	0	61.905
	Periodeafgrænsningsposter	<u>32.457</u>	<u>30.050</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>1.034.423</u>	<u>774.057</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>7.183</u>	<u>9.703</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.950.800</u>	<u>3.754.522</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.092.441</u></u>	<u><u>4.194.420</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
Virksomhedskapital	76.921	76.921
Overført resultat	-4.079.710	-2.185.675
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-4.002.789</u>	<u>-2.108.754</u>
Ansvarlig lånekapital	2.364.892	2.273.117
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>2.326.173</u>	<u>2.175.999</u>
8 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>4.691.065</u>	<u>4.449.116</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	112.391
Kreditinstitutter i øvrigt	1.479.701	451.465
Modtagne forudbetalinger fra kunder	48.024	77.495
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.140.780	776.369
Gæld til associerede virksomheder	178.000	0
Anden gæld	<u>557.660</u>	<u>436.338</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.404.165</u>	<u>1.854.058</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>8.095.230</u>	<u>6.303.174</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>4.092.441</u></u>	<u><u>4.194.420</u></u>
1 Going concern og finansielle risici		
9 Eventualaktiver		
10 Eventualforpligtelser		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2015	76.921	-778.877	0	-701.956
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-1.406.798</u>	<u>0</u>	<u>-1.406.798</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	76.921	-2.185.675	0	-2.108.754
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-1.894.035</u>	<u>0</u>	<u>-1.894.035</u>
Egenkapital pr. 30/9 2017	<u><u>76.921</u></u>	<u><u>-4.079.710</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-4.002.789</u></u>

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabets er fortsat i opstartsfasen og budget for det kommende regnskabsår udviser også et mindre underskud. Driften forventes at være overskudsgivende fra regnskabsåret 2018/19 og frem.

Det budgetterede cashflow for 2017/18 er ligeledes negativt og skal dækkes ind via ny finansiering.

Som følge heraf vil selskabets nuværende ejerkreds i løbet af 2018 foretage kapitaludvidelse. Endvidere er der indgået aftaler med eksisterende långivere, der giver forlænget afdragsfrihed samt rentehenstand på lån.

Der pågår en positiv dialog med selskabets bankforbindelse omkring fortsættelse af de nuværende låne- og kreditrammer.

Baseret herpå er de likviditetsmæssige rammer på plads for den budgetterede drift i 2017/18.

Der henvises tillige til omtalen i ledelsesberetningen.

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

2 <u>Personaleomkostninger</u>	2016/17	2015/16
Gager og lønninger	2.269.562	1.658.547
Pensioner	124.186	95.840
Andre omkostninger til social sikring	9.277	11.788
Personaleomkostninger i øvrigt	157.289	37.471
I ALT	2.560.314	1.803.646

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 7 mod 4 i sidste regnskabsår.

3 Andre finansielle indtægter	2016/17	2015/16
Finansielle indtægter i øvrigt	0	38.453
I ALT	0	38.453

4 Øvrige finansielle omkostninger	2016/17	2015/16
Finansielle omkostninger i øvrigt	609.750	350.652
I ALT	609.750	350.652

5 Selskabsskat og udskudt skat	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2015/16
Skyldig pr. 1/10 2016	0	0		
Betalt vedr. tidligere år	0	0		
Betalt acontoskat	0	0		
Skat af årets resultat	0	0	0	
SKYLDIG PR. 30/9 2017	0	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			0	0

6	Anlægs- og afskrivningsoversigt, immaterielle anlægsaktiver	Udvilknings- omkostninger	Goodwill	I ALT	30/9 2016
	Kostpris pr. 1/10 2016	125.000	164.000	289.000	289.000
	Tilgang i året	0	0	0	0
	Afgang i året	0	0	0	0
	KOSTPRIS PR. 30/9 2017	125.000	164.000	289.000	289.000
	Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016	41.667	109.334	151.001	54.667
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0
	Årets afskrivninger	41.667	54.666	96.333	96.334
	Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2017	83.334	164.000	247.334	151.001
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2017	41.666	0	41.666	137.999

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/9 2016
Kostpris pr. 1/10 2016	693.076	693.076	485.472
Tilgang i året	40.461	40.461	207.604
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/9 2017	<u>733.537</u>	<u>733.537</u>	<u>693.076</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2016	391.177	391.177	161.824
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	242.385	242.385	229.353
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/9 2017	<u>633.562</u>	<u>633.562</u>	<u>391.177</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/9 2017	<u><u>99.975</u></u>	<u><u>99.975</u></u>	<u><u>301.899</u></u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/9 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>30/9 2016</u>
Gæld til kreditinstitutter (vækstlån)	2.415.283	0	2.415.283	2.350.000
Ansvarligt lån	1.337.392	0	1.273.117	1.273.117
Ansvarligt lån	<u>1.027.500</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.027.500</u>
I ALT	<u><u>4.780.175</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>4.688.400</u></u>	<u><u>4.650.617</u></u>

De ansvarlige lån er afdragsfrie frem til 1/10-2024, hvorefter de løbende afdrages, således at lån inkl. renter er fuldt tilbagebetalt 31/1-2028.

Såfrem majoriteten i selskabet overdrages til en ny ejer eller tilsvarende exitsituationer, har låntager pligt til at indfri restgælden.

9 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.142.909.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tredjemands engagement med kreditinstitut, der på statusdagen udgør t.kr. 1.886.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 1.500.000, i selskabets varelager, debitorer, driftmidler, rettigheder og goodwill, er deponeret til sikkerhed for eget og tredjemands engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. kr. 2.350.000, i selskabets varelager, debitorer, driftmidler, rettigheder og goodwill er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Selskabets debitorer deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

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.”

Nikolaj Meier

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-063939333767

IP: 80.197.254.175

2018-01-09 08:37:09Z

NEM ID 

Knut Bendik Skjærven Humlevik

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-183784518719

IP: 80.197.137.126

2018-01-10 21:24:02Z

NEM ID 

Thomas Barslund

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1258455620494

IP: 85.235.247.2

2018-01-11 08:31:13Z

NEM ID 

Nikolaj Meier

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-063939333767

IP: 5.206.194.124

2018-01-12 08:06:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IOG64-SP75E-6GE55-MFT6G-76YUE-7VWEM

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>