

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Sepia Nordic ApS  
Meisevang 1  
3450 Allerød

CVR-nr. 37 11 67 50

Årsrapport for  
1. oktober 2016 til 30. september 2017

Godkendt på generalforsamlingen

12/2 20 18

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

### SIDE

#### **PÅTEGNINGER**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors erklæringer .....	2 - 3

#### **LEDELSESBERETNING**

Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5

#### **ÅRSREGNSKAB 1. OKTOBER 2016 TIL 30. SEPTEMBER 2017**

Anvendt regnskabspraksis .....	6 - 9
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11 - 12
Noter .....	13 - 14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sepia Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 4. december 2017

**DIREKTION**



Jan Halling

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Til kapitalejeren i Sepia Nordic ApS**

### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sepia Nordic ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

### **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.

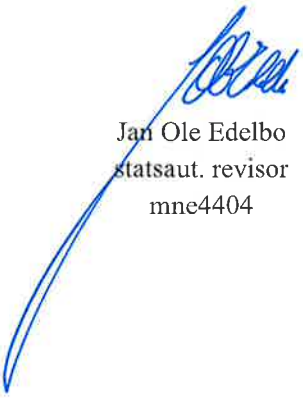
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang, eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er der 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.

Svendborg, den 4. december 2017

**Revisionsfirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**



Jan Ole Edelbo  
statsaut. revisor  
mne4404

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Sepia Nordic ApS  
Meisevang 1  
3450 Allerød

CVR-nr. 37 11 67 50

Hjemstedskommune: Allerød

Stiftet den 25/9 2015.

**DIREKTION:**

Jan Halling

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

Kontaktperson:  
reg. revisor Jan Madsen  
jm@edelbo.dk

## LEDELSESBERETNING

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets aktivitet er at levere økonomi- og driftsrådgivning samt at rådgive omkring forretningsudvikling. Herudover udvikler og tilbyder selskabet desuden it- og digitale løsninger.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret et overskud på 1.125.133 kr., som anses som tilfredsstillende.

### **DEN FORVENTEDE UDVIKLING I KOMMENDE REGNSKABSÅR**

Selskabet er i gang med at udvikle et nyt forretningsben inden for it- og digitale løsninger, hvor der er foretaget større investeringer, som er udgiftsført over driften, hvilket påvirker resultatet negativt. Der vil fortsat være behov for investeringer i det kommende regnskabsår. Da rådgivningsdelen samtidig nedprioriteres, og indtægterne herfra ventes at blive reduceret, må der samlet forventes et mindre underskud i det kommende regnskabsår.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Sepia Nordic ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning fratrukket direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration.

### FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Som følge heraf sammenlægges moder- og datterselskabernes skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i de andre selskabers positive indkomster.

### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Inventar og driftsmateriel 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.

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

Inventar og driftsmateriel ..... 5 år

Anskaffelser af mindre aktiver afskrives fuldt ud i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER**

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **TILGODEHAVENDER**

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

### **IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **GÆLDSFORPLIGTELSER**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/10 2016 - 30/9 2017

Note	2016/17 Kr.	2015/16 Kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1.644.937	2.509.080
1 Personaleomkostninger .....	-242.750	0
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.</b> .....	1.402.187	2.509.080
Afskrivninger anlægsaktiver .....	-11.195	-5.333
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	1.390.992	2.503.747
2. Finansielle indtægter .....	102.963	0
3. Finansielle omkostninger .....	-51.494	-1.616
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	1.442.461	2.502.131
4. Skat af årets resultat .....	-317.328	-550.521
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	1.125.133	1.951.610
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	1.935.000
Overført resultat .....	1.125.133	16.610
Disponeret i alt .....	1.125.133	1.951.610

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017AKTIVER

Note	30/9 2017 Kr.	30/9 2016 Kr.
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
5. Inventar og driftsmateriel .....	17.058	10.666
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>17.058</b>	<b>10.666</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavender ved salg af tjenester og ydelser .....	27.000	39.660
Igangværende arbejder for fremmed regning .....	1.866.669	2.408.700
Andre tilgodehavender.....	16.368	45.000
6. Udskudt skatteaktiv .....	1.129	0
	1.911.166	2.493.360
Likvide beholdninger.....	68.169	223.761
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.979.335</b>	<b>2.717.121</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>1.996.393</b>	<b>2.727.787</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017PASSIVER

Note	30/9 2017 Kr.	30/9 2016 Kr.
<b>EGENKAPITAL:</b>		
7. Anpartskapital .....	50.000	50.000
8. Overført resultat .....	1.129.573	4.440
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	1.935.000
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>1.179.573</b>	<b>1.989.440</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
6. Udskudt skat .....	0	214.075
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	105.260	151.785
Skyldigt sambeskatningsbidrag .....	532.532	336.446
Anden gæld .....	179.028	36.041
	<b>816.820</b>	<b>524.272</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>816.820</b>	<b>524.272</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>1.996.393</b>	<b>2.727.787</b>
9. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

NOTER

	2016/17 Kr.	2015/16 Kr.
<b>1. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Lønninger.....	211.062	0
Pensioner .....	29.700	0
Sociale omkostninger .....	1.988	0
	<u>242.750</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere .....	1	1
<b>2. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Renteindtægter vedrørende mellemregning tilknyttede virksomheder udgør 102.963 kr. (sidste år 0 kr.)		
<b>3. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteudgifter vedrørende mellemregning tilknyttede virksomheder udgør 51.494 kr. (sidste år 1.616 kr.)		
<b>4. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst .....	532.532	336.446
Regulering udskudt skat .....	-215.204	214.075
	<u>317.328</u>	<u>550.521</u>
<b>5. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	Inventar og driftsmateriel	Inventar og driftsmateriel
Anskaffelsessum primo .....	15.999	0
Årets tilgang .....	17.587	15.999
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<u>33.586</u>	<u>15.999</u>
Akkumulerede afskrivninger primo .....	-5.333	0
Årets afskrivninger .....	-11.195	-5.333
<b>Akkumulerede afskrivninger ultimo .....</b>	<u>-16.528</u>	<u>-5.333</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<u>17.058</u>	<u>10.666</u>

NOTER

	30/9 2017 Kr.	30/9 2016 Kr.
<b>6. UDSKUDT SKATTEAKTIV:</b>		
Saldo primo .....	214.075	0
Årets regulering .....	-215.204	214.075
	<u>-1.129</u>	<u>214.075</u>

Udskudt skatteaktiv påhviler anlægsaktiver.

**7. ANPARTSKAPITAL:**

Indskudskapital, primo .....	50.000	0
Årets indskud.....	0	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Anpartskapitalen består af 50 stk. anparter a 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige klasser.

**8. OVERFØRT RESULTAT:**

Saldo primo .....	4.440	0
Stiftelsesomkostninger .....	0	-12.170
Overført jf. resultatdisponering .....	1.125.133	16.610
	<u>1.129.573</u>	<u>4.440</u>

**9. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Blækfisken ApS.

Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter.