

ÅRSRAPPORT 2015

Subsero A/S
Toldbodgade 36 A st. th.
1253 København K

CVR nr. 26112621

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 6. april 2016


Dirigent

Martin Askhøj Nørgaard



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Subsero A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. marts 2016

Direktion



Kristoffer de Hemmer Hamborg

Bestyrelse:



Stig Andersen



Torben Warberg Rohde



Kristoffer de Hemmer Hamborg



Martin Askhøj Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Subsero A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Subsero A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

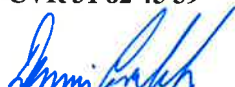
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringsted, den 14. marts 2016

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31 82 45 59



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i reklamebureauvirksomhed med særligt fokus på respons-, relations- og contentbaserede løsninger, hvor selskabet udnytter sin store erfaring med at kombinere de traditionelle dialog- og reklameværktøjer med de fantastiske muligheder i de elektroniske medier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 1.023 t.kr. anses for mindre tilfredsstillende og må i betydelig grad tilskrives et meget højt ressourceforbrug på enkeltprojekter for nye kunder, hvorved selskabets samlede lønsomhed blev påvirket. Der blev også investeret meget i newbiz-aktiviteter, hvilket ikke i 2015 satte sig i mærkbar omsætning, men hvor det omvendt er forventningen, at det vil komme selskabet til gavn i de kommende år. Selskabet har for første gang i sin snart 15-årige historie en dedikeret kontaktchef, der skal varetage denne del.

Det noteres med tilfredshed, at selskabet er i stand til at tiltrække og fastholde kunder i den øverste ende af markedet, idet vi tilbyder strategisk velfunderede løsninger med meget effektiv digital eksekvering. Selskabet har i 2015 arbejdet for kunder som Volkswagen Personbiler, Spies, Volkswagen Erhvervsbiler, Netto, Tryg, Aarstiderne, Cfl og Deloitte Norge.

Vores stærke koncept understøttes af kreativitet funderet i målgruppeindsigt, beherskelse af den stigende vifte af kanaler og platforme samt kompetent rådgivning med henblik på udvikling og gennemførelse af kampagner og processer, der hjælper vores kunder med effektivt at bryde igennem 'støjen på markedspladsen' og komme tættere på deres kunder.

Med afsæt i en solid kundekreds, et solidt økonomisk fundament, en dygtig medarbejderstab samt fortsat vilje til at innovere og udfordre markedet, forventer Subsero A/S et bedre resultat i regnskabsåret 2016.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Subsero A/S 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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:

Driftsmateriel og inventar 3-8 år. Indretning af lejede lokaler 4 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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 andre driftsindtægter og -omkostninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med leasing indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing oplyses under eventualposter

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	10.745.323	12.014.025
1. Personaleomkostninger	-9.476.709	-9.570.534
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-243.490	-204.492
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	1.025.124	2.238.999
Andre finansielle indtægter	1.415	4.797
Øvrige finansielle omkostninger	-4.003	-1.990
RESULTAT FØR SKAT	1.022.536	2.241.806
Skat af årets resultat	-234.643	-555.363
ÅRETS RESULTAT	787.893	1.686.443
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	590.920	1.265.105
Overført resultat	196.973	421.338
Disponeret i alt	787.893	1.686.443

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.187	150.622
Indretning lejede lokaler	114.067	190.902
Materielle anlægsaktiver i alt	290.254	341.524
 Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	426.300	420.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	426.300	420.000
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	716.554	761.524
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.012.131	8.048.445
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.087.672
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	70.921
Skatteaktiv	47.449	43.428
Andre tilgodehavender	0	4.597
Periodeafgrænsningsposter	56.140	0
Tilgodehavender i alt	5.115.720	9.255.063
 Likvide beholdninger	2.104.951	61.774
Likvide beholdninger i alt	2.104.951	61.774
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	7.220.671	9.316.837
 AKTIVER I ALT	7.937.225	10.078.361

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
PASSIVER		
3. Egenkapital		
4. Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	2.931.772	2.734.797
Udbytte for regnskabsåret	590.920	1.265.105
EGENKAPITAL I ALT	4.022.692	4.499.902
Kreditinstitutter i øvrigt	0	69.720
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.226.213	735.025
Selskabsskat	7.235	369.392
Anden gæld	2.681.085	4.404.322
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.914.533	5.578.459
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	3.914.533	5.578.459
PASSIVER I ALT	7.937.225	10.078.361
5. Eventualposter		
6. Ejerforhold		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Lønninger	9.347.271	9.426.610
Andre udgifter til social sikring	129.438	143.924
Personalemkostninger i alt	9.476.709	9.570.534
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	243.490	204.492
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	243.490	204.492
3. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000
Overført resultat		
Primo	2.734.799	2.313.459
Overført fra resultatdisponering	196.973	421.338
Ultimo	2.931.772	2.734.797
Udbytte		
Primo	1.265.105	660.958
Forslag til udbytte for regnskabsåret	590.920	1.265.105
Udbetalt udbytte	-1.265.105	-660.958
Ultimo	590.920	1.265.105
Egenkapital ultimo	4.022.692	4.499.902

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 500.000 aktier á kr.1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5. Eventualposter

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 853 excl. moms. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Noter

6. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Kistrima2 Holding ApS, Toldbodgade 36A, 1253 København K

KdHH Holding ApS, Toldbodgade 36A, 1253 København K

M. Askhøj Holding ApS, Møllerjorden 56, 4320 Lejre

TWR Holding ApS, Ryetvej 61, 2. mf., 3500 Værløse

Karne Holding ApS, Oehlenschlägersgade 24, 4. tv., 1663 København V