

ÅRSRAPPORT 2016/17



MindZet A/S

CVR-nr. 27 25 13 31

Dato for godkendelse af årsrapport 20. juni 2017
Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "M. Bjerregaard Vecht", is written over a horizontal line.

Dirigent: Michael Bjerregaard Vecht

Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 30. april 2017
Birkemose Allé 33, DK-6000 Kolding

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapport	13
Regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 – 30. april 2017 for selskabet MindZet A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

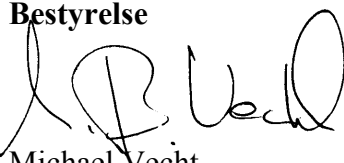
Kolding, den 20. juni 2017

Direktion



Enrico Malmkvist Augustinus
Administrerende direktør

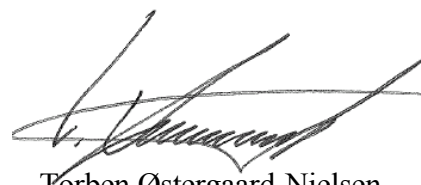
Bestyrelse



Michael Vecht
formand



Jesper Klokke Hansen



Torben Østergaard-Nielsen



Ian Holmgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MindZet A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for MindZet A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 – 30. april 2017. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 regnskabet*. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

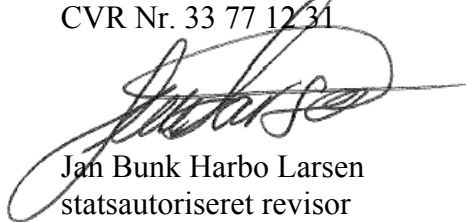
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Trekantområdet, den 20. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR Nr. 33 77 12 31



Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor



Lasse Berg
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

MindZet A/S
Birkemose Allé 33
6000 Kolding

Telefon: 69 89 89 00

E-mail: info@MindZet.com

CVR-nr.: 27 25 13 31

Regnskabsår: 1. januar 2016 - 30. april 2017

Hjemsteds-
kommune: Kolding

Bestyrelse

Michael Vecht, formand
Jesper Klokke Hansen
Torben Østergaard-Nielsen
Ian Holmgaard

Direktion

Enrico Malmkvist Augustinus

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for selskabet

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000
	16 mdr.				
Resultat					
Nettoomsætning	47.957	59.651	62.865	53.818	45.285
Resultat før finansielle poster	2.316	(393)	2.371	3.647	5.838
Årets resultat	1.843	(481)	1.779	2.620	4.323
Balance					
Balancesum	20.549	20.920	28.464	24.989	24.217
Egenkapital	12.446	10.602	11.384	11.605	9.485
Nøgletal					
Bruttomargin	84,5%	89,8%	89,9%	91,0%	84,0%
Overskudsgrad	4,8%	(0,7%)	3,8%	6,8%	12,9%
Egenkapitalens forrentning	16,0%	(4,4%)	15,5%	24,8%	55,5%
Likviditetsgrad	2,14	1,53	1,42	1,35	1,09
Soliditetsgrad	60,6%	50,7%	40,0%	46,4%	39,2%

Der henvises til definitioner i afsnittet omkring regnskabspraksis.

Beretning

Aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter og aktier samt drive virksomhed indenfor it- og rådgivningsbranchen og varetage administration af selskaber indenfor samme brancher samt andet dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet formål

Udvikling i året

Selskabet opnåede i 2016/17 en omsætning på tDKK 47.957 og et resultat før skat på tDKK 2.364.

Selskabets egenkapital udgjorde pr. 30. april 2017 tDKK 12.446, svarende til en soliditetsgrad på 61 %.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Som følge af indtrædelse i ny koncern er selskabets regnskabsperiode omlagt og anvendt regnskabspraksis er tilpasset hertil.

Forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2017/18 forventes aktiviteten og indtjeningen at være på et lavere niveau end det netop afsluttede år.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar 2016 - 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015</u>
		DKK 16 mdr.	DKK '000
Nettoomsætning		47.957.067	59.651
Direkte omkostninger		<u>7.416.098</u>	<u>6.108</u>
Bruttoresultat		40.540.969	53.543
Andre driftsindtægter		39.159	37
Andre eksterne omkostninger		6.347.581	8.501
Personaleomkostninger	1	<u>29.257.966</u>	<u>40.357</u>
Resultat før afskrivninger		4.974.581	4.723
Afskrivninger	2	<u>2.658.356</u>	<u>5.115</u>
Resultat før finansielle poster		2.316.225	(393)
Indtægter af kapitalandele i datterselskaber		2.340	41
Finansielle indtægter	3	84.501	118
Finansielle omkostninger	3	<u>39.277</u>	<u>513</u>
Resultat før skat		2.363.789	(747)
Selskabsskat	4	<u>520.382</u>	<u>(266)</u>
Årets resultat		<u>1.843.407</u>	<u>(481)</u>
 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		99.950	0
Reserve for udviklingsomkostninger		632.273	0
Foreslået udbytte		0	300
Overførsel til næste år		<u>1.111.184</u>	<u>(781)</u>
		<u>1.843.407</u>	<u>(481)</u>

Balance 30. april

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>30/4 2017</u> DKK	<u>31/12 2015</u> DKK '000
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.696.386	4.737
Erhvervede navnerettigheder		<u>689.756</u>	<u>852</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>4.386.142</u>	<u>5.589</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		300.408	909
Indretning af lejede lokaler		<u>0</u>	<u>36</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>300.408</u>	<u>946</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	224.950	254
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	450
Andre tilgodehavender		<u>321.006</u>	<u>303</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>545.956</u>	<u>1.007</u>
Anlægsaktiver		<u>5.232.506</u>	<u>7.541</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		2.856.117	4.292
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.111.621	2.331
Andre tilgodehavender		72.225	233
Periodeafgrænsningsposter		<u>422.917</u>	<u>426</u>
Tilgodehavender		<u>13.462.880</u>	<u>7.281</u>
Likvide beholdninger		<u>1.854.110</u>	<u>6.098</u>
Omsætningsaktiver		<u>15.316.990</u>	<u>13.379</u>
Aktiver i alt		<u>20.549.496</u>	<u>20.920</u>

Balance 30. april

Passiver

	Note	30/4 2017	31/12 2015
		DKK	DKK '000
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		99.950	0
Reserve for udviklingsomkostninger		632.273	0
Overført resultat		11.213.558	10.102
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	300
Egenkapital		12.445.781	10.902
Hensættelse til udskudt skat	8	956.328	1.277
Hensatte forpligtelser		956.328	1.277
Gæld til kreditinstitutter		0	46
Leverandører af varer og tjenesteydelser		445.818	1.551
Gæld til tilknyttede virksomheder		439.329	230
Modtagne forudbetalinger		1.317.911	1.299
Selskabsskat	4	850.368	410
Anden gæld		4.017.128	5.086
Periodeafgrænsningsposter		76.833	119
Kortfristede gældsforpligtelser		7.147.387	8.741
Gældsforpligtelser		7.147.387	8.741
Passiver i alt		20.549.496	20.920
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar 2016 - 30. april 2017

	2016/17	2015
	DKK	DKK'000
Årets resultat før skat	2.363.789	(747)
Årets afskrivninger inklusiv gevinst ved salg	2.619.197	5.115
Ændringer i tilgodehavender	1.580.581	6.561
Ændringer i leverandører af varer og tjenesteydelser, anden gæld mv.	(1.988.337)	(4.805)
Resultat af kapitalandele	(2.340)	(41)
Pengestrømme fra ordinær drift	4.572.890	6.084
Betalt selskabsskat	(400.780)	(37)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.172.110	6.047
Køb af immaterielle anlægsaktiver	(810.607)	(2.638)
Køb af materielle anlægsaktiver	0	(111)
Salg af materielle anlægsaktiver	39.159	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	(250)
Salg af finansielle anlægsaktiver	481.501	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(289.947)	(2.999)
Ændring tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder	(7.780.682)	0
Ændring i gæld til kreditinstitutter	(45.508)	46
Betalt udbytte	(300.000)	(2.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.126.190)	(1.954)
Ændring i likvider	(4.244.027)	1.093
Likvider 1. maj	6.098.137	5.005
Likvider 30. april	1.854.110	6.098

Egenkapitalopgørelse

2016/17:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	0	0	10.102.374	300.000	10.902.374
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	99.950	632.273	1.111.184	0	1.843.407
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 30. april 2017	500.000	99.950	632.273	11.213.558	0	12.445.781

2015:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	0	10.883.831	2.000.000	13.383.831
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	0	0	(481.457)	0	(481.457)
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	(300.000)	300.000	0
Egenkapital 31. december	500.000	0	0	10.102.374	300.000	10.902.374

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger	<u>2016/17</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK '000
Gager og lønninger	24.881.126	33.601
Pensioner	2.724.768	4.033
Andre omkostninger til social sikring	221.343	427
Andre personaleomkostninger	<u>1.430.729</u>	<u>2.296</u>
	<u>29.257.966</u>	<u>40.357</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>30</u>	 <u>52</u>
 2 Afskrivninger		
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	2.231
Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.850.960	2.225
Erhvervede navnerettigheder	162.296	53
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	608.943	589
Indretning af lejede lokaler	<u>36.157</u>	<u>18</u>
Afskrivninger i alt	<u>2.658.356</u>	<u>5.115</u>
 3 Finansielle poster		
Heraf koncerninterne renteindtægter	<u>49.140</u>	<u>45</u>
Heraf koncerninterne renteomkostninger	<u>3.000</u>	<u>12</u>
 4 Selskabsskat		
Årets aktuelle skat	841.425	410
Regulering af skat vedr. tidligere år	(44)	0
Ændring af udskudt skat	<u>(320.999)</u>	<u>(675)</u>
	<u>520.382</u>	<u>(266)</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede navne- rettigheder
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	7.345.492	1.058.032
Årets tilgang	810.607	0
Årets afgang	<u>(1.019.453)</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>7.136.646</u>	<u>1.058.032</u>
Afskrivninger 1.maj	2.608.753	205.980
Årets afskrivninger	1.850.960	162.296
Tilbageførte afskrivninger salg	<u>(1.019.453)</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. april	<u>3.440.260</u>	<u>368.276</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>3.696.386</u>	<u>689.756</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	2.644.687	104.423
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	<u>(60.570)</u>	<u>(56.714)</u>
Kostpris 30. april	<u>2.584.117</u>	<u>47.709</u>
Afskrivninger 1.maj	1.735.336	68.266
Årets afskrivninger	608.943	36.157
Tilbageførte afskrivninger salg	<u>(60.570)</u>	<u>(56.714)</u>
Afskrivninger 30. april	<u>2.283.709</u>	<u>47.709</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>300.408</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i datter- virksomheder
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar 2016	450.000
Årets afgang	(325.000)
	<hr/>
Kostpris 30. april 2017	125.000
	<hr/>
Værdireguleringer 1. januar 2016	(195.889)
Årets resultatandel efter skat	2.340
Årets afgang	293.499
	<hr/>
Værdireguleringer 30. april 2017	99.950
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	224.950
	<hr/>

Kapitalandele i dattervirksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
MindZ ApS	Danmark	125.000	100%

Noter til årsrapporten

8 Udskudt skat	<u>30/4 2017</u>	<u>31/12 2015</u>
	DKK	DKK '000
Udskudt skat 1. januar	1.277.327	1.953
Årets ændring	<u>(320.999)</u>	<u>(675)</u>
Udskudt skat 30. april (30. december)	<u>956.328</u>	<u>1.277</u>

Udskudt skat knytter sig hovedsageligt til immaterielle og materielle anlægsaktiver.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 47 måneder.

Den samlede forpligtelse udgør: 524.065 540

Der er stillet betalingsgarantier for i alt tDKK 61 (2015: tDKK 61) i Saxo Bank.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det mellemliggende moderselskab A/S United Shipping & Trading Company.

Bestemmende indflydelse udøves gennem selskabets umiddelbare moderselskab IT Holding A/S. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, er Selfinvest ApS, hvori bestyrelsesmedlem Torben Østergaard-Nielsen har bestemmende indflydelse.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MindZet A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt i DKK. Sammenligningstallene er aflagt i tDKK.

Ændring i regnskabsperiode

Som følge af indtrædelse i ny koncern er selskabets regnskabsperiode omlagt.

Ændring i regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Som følge af ændringen til loven, er udbytte præsenteret som en særskilt post under egenkapitalen. For 2015 betyder det uændret balancesum, men en forhøjet egenkapital på tDKK 2.000 pr. 1. januar 2015.

Øvrige ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket koncernen eller moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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.

Regnskabspraksis

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld, og andre monetære poster i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig af-dækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder omkostninger til indkøb af handelsvarer mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, samt drift af kontorfaciliteter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede navnerettigheder måles til kostpris af omkostninger anvendt til at beskytte varemærket Mindzet med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Navnerettighederne afskrives lineært over 9 år. Afskrivninger på navnerettigheder over 9 år afspejler, efter ledelsens vurdering, den økonomiske levetid for rettigheden og svarer til løbetiden for en registreret navnerettighed.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter software, hvor produkterne er taget i anvendelse, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter software, der måles til kostpris.

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

Software 2-5 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger, direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget indirekte eller direkte til finansiering eller fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Regnskabspraksis

Avancer og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver medtages i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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 afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I moderselskabets balance indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, reguleret med urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af goodwill.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges i moderselskabet via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og –forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler består af posterne ”Likvide beholdninger”, ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver samt ”Kreditinstitutter” under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Definition af nøgletal

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$