

Copenhagen Coaching Center ApS

Standvejen 60, 5. sal

2900 Hellerup

Årsrapport for regnskabsåret 2015

11. regnskabsår

CVR-nr. 28 13 28 91

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 2. juni 2016

Andreas Bering
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Selskabsoplysninger

3

Påtegninger

Ledelsespåtegning

4

Den uafhængige revisors erklæringer

5 - 6

Ledelsesberetning

7 - 8

Årsregnskab

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

9

Balance pr. 31. december 2015

10 - 11

Pengestrømsopgørelse

12

Noter til årsregnskab

13 - 15

Anvendt regnskabspraksis

16 - 19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Copenhagen Coaching Center ApS Standvejen 60, 5. sal 2900 Hellerup	
	Telefon :	3333 0078
	Hjemmeside :	www.copenhagencoaching.dk
	E-mail :	ab@copenhagencoaching.dk
	CVR-nr. :	28 13 28 91
	Stiftet :	19. oktober 2004
	Hjemsted :	Gentofte
	Regnskabsår :	1. januar - 31. december
Selskabets ejerforhold	Andreas Bering, 23% ejerandel. MJGW ApS, 50% ejerandel. EAP Holding ApS, 23% ejerandel.	
Bestyrelse	Jørgen Wenshøj, formand Andreas Bering Mette Thorning Mejlhede Michele Guarini	
Direktion	Andreas Bering Mette Thorning Mejlhede	
Revisor	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød	
	<u>Kontaktperson:</u> Camilla Madsen	<u>E-mail:</u> cm@dinrevisor.dk
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 2. juni 2016 på selskabets adresse Standvejen 60, 5. sal 2900 Hellerup	

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Copenhagen Coaching Center ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tilvalg af revision

Betingelserne for at kunne fravælge revision er opfyldt. Uanset dette har ledelsen ikke fravalgt revision for regnskabsåret 2016.

Ledelsens ønske er, at regnskabslæsere opnår maksimal sikkerhed for, at årsregnskabet talmæssige indhold udtrykker et retvisende billede af selskabets finansielle forhold, hvilket sikres bedst ved at gennemføre revision.

Betingelserne for at udnytte muligheden for fravalg af revisionspligt er, at selskabet i to på hinanden følgende regnskabsår ikke har overskredet to af tre nedenstående størrelsesgrænser :

- Balancesum må maksimalt udgøre DKK 4 mio.
- Omsætning må maksimalt udgøre DKK 8 mio.
- Antal ansatte må maksimalt udgøre 12

Fravalg af revision skal formelt ske på selskabets ordinære generalforsamling i året forud for fravalg.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 21. maj 2016

Copenhagen Coaching Center ApS

Andreas Bering
Direktør

Mette Thorning Mejlhede
Direktør

Jørgen Wenshøj
Bestyrelsesformand

Andreas Bering
Bestyrelsesmedlem

Mette Thorning Mejlhede
Bestyrelsesmedlem

Michele Guarini
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Copenhagen Coaching Center ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Coaching Center ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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, at 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold:

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, eller at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan tilpasses i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital vil være til rådighed fremadrettet. Vi er derfor ikke enige i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital med ca. DKK 500.000. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vi skal i denne forbindelse oplyse, at vi ikke har haft mulighed for at gennemgå forudsætningerne for det i ledelsesberetningen omtalte budget for 2016.

Hillerød, den 21. maj 2016

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer

CVR-nr. 28 31 55 70

Lars Harder
Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at gennemføre åbne uddannelser på Master- og Bachelorniveau indenfor coaching og ledelse og deraf afledt virksomhed.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK 775.679. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 2.699.230 og en egenkapital på DKK -3.167.784.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK -3.943.463 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK -3.167.784 ved regnskabsårets slutning.

Året 2015 er gået med dels at holde fokus på konsolidering og med deraf følgende strømligning af udgifter. Det er lykkedes i 2015 at vende økonomien og fokusere på et bredere kundegrundlag.

Der er i slutningen af regnskabsåret 2015 indskudt DKK 500.000 som ansvarlig lånekapital. Disse er blevet konverteret til egenkapital den 30. maj 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 775.679 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK -3.167.784.

Nøgletal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	DKK	DKK
Omsætning	6.856.578	4.734.615	7.810.328
Direkte omkostninger	-1.487.062	-1.514.989	-1.730.173
Dækningsbidrag	2.573.241	-397.202	1.713.993
Kapacitetsomkostninger	-1.680.741	-2.462.927	-1.523.843
Finansielle poster	-116.821	-128.358	-134.193
Resultat før skat	775.679	-2.988.487	55.957
Samlede aktiver	2.699.230	1.010.255	3.419.912
Egenkapital efter udlodning	-3.167.784	-3.943.463	-630.476
Nulpunktsomsætning	4.793.499		7.570.941
Dækningsgrad	37,5%	-8,4%	21,9%
Overskudsgrad	11,3%	-63,1%	0,7%
Afkastningsgrad	48,7%	-129,1%	5,7%

Den forventede udvikling

Den positive udvikling i 2015 forventes at fortsætte i 2016 både i relation til omsætning og overskud.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Nettoomsætning		6.856.578	4.734.615
Direkte omkostninger		-1.487.062	-1.514.989
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.673.210</u>	<u>-2.456.392</u>
Bruttofortjeneste		3.696.306	763.234
Personaleomkostninger	1	<u>-2.796.275</u>	<u>-3.616.828</u>
Resultat før afskrivninger		900.031	-2.853.594
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-7.531</u>	<u>-6.535</u>
Resultat før finansielle poster		892.500	-2.860.129
Andre finansielle indtægter		10.337	0
Andre finansielle omkostninger		<u>-127.158</u>	<u>-128.358</u>
Ordinært resultat før selskabsskat		775.679	-2.988.487
Selskabsskat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-324.500</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>775.679</u></u>	<u><u>-3.312.987</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>775.679</u>	<u>-3.312.987</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>775.679</u></u>	<u><u>-3.312.987</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Indretning af lejede lokaler		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>21.712</u>	<u>14.780</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	2	<u>21.712</u>	<u>14.780</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>21.712</u>	<u>14.780</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.134.700	663.505
Andre tilgodehavender		197.050	181.830
Periodeafgrænsningsposter		<u>345.768</u>	<u>150.140</u>
Tilgodehavender i alt		<u>2.677.518</u>	<u>995.475</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>2.677.518</u>	<u>995.475</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.699.230</u></u>	<u><u>1.010.255</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		167.256	167.256
Overført overskud eller underskud		<u>-3.335.040</u>	<u>-4.110.719</u>
EGENKAPITAL I ALT	4	<u>-3.167.784</u>	<u>-3.943.463</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Ansvarlig lånekapital		<u>500.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		1.492.573	1.408.341
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	368.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		420.257	0
Anden gæld		3.454.184	3.176.777
Kortfristet andel af langfristet gæld	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.367.014</u>	<u>4.953.718</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>5.867.014</u>	<u>4.953.718</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.699.230</u>	<u>1.010.255</u>
Ejerforhold	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	8		

Pengestrømsopgørelse

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	775.679	-3.312.987
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.531	6.535
Ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>324.500</u>
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	783.210	-2.981.952
Ændringer i driftskapital		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-1.471.195	1.626.897
Andre tilgodehavender	-15.220	375.220
Periodeafgrænsningsposter	-195.628	76.505
Modtagne forudbetalinger fra kunder	-368.600	368.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	420.257	0
Anden gæld	<u>277.407</u>	<u>441.536</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-569.769</u>	<u>-93.194</u>
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte		
Ansvarlig lånekapital	500.000	0
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	<u>-14.463</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt	<u>485.537</u>	<u>0</u>
Årets likviditetsforskydning	-84.232	-93.194
Likvider primo	<u>-1.408.341</u>	<u>-1.315.147</u>
Likvider ultimo	<u><u>-1.492.573</u></u>	<u><u>-1.408.341</u></u>

Noter til årsregnskab

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Note 1		
Personaleomkostninger		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	2.814.292	3.637.396
Regulering af feriepengeforpligtelse	-95.615	-114.535
Bidrag til pensionsordninger	43.559	28.000
Sociale omkostninger	27.723	63.629
Kilometergodtgørelse	6.316	9.120
Lønrefusioner	<u>0</u>	<u>-6.782</u>
Personaleomkostninger i alt	<u><u>2.796.275</u></u>	<u><u>3.616.828</u></u>

Note 2

Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum			
Kostpris pr. 01.01.2015	187.133	168.914	356.047
Årets tilgang	0	14.463	14.463
Årets afgang	<u>-187.133</u>	<u>-16.661</u>	<u>-203.794</u>
Kostpris pr. 31.12.2015	<u>0</u>	<u>166.716</u>	<u>166.716</u>
Afskrivninger			
Saldo pr. 01.01.2015	-187.133	-154.134	-341.267
Årets afskrivninger	0	-7.531	-7.531
Fragået ved salg	<u>187.133</u>	<u>16.661</u>	<u>203.794</u>
Saldo pr. 31.12.2015	<u>0</u>	<u>-145.004</u>	<u>-145.004</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>21.712</u></u>	<u><u>21.712</u></u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Note 3		
Selskabsskat		
Ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>324.500</u>
Selskabsskat af årets resultat i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>324.500</u></u>

Note 4	<u>Egenkapital</u> <u>01.01.2015</u>	<u>Udloddet</u> <u>udbytte</u>	<u>Forslag til</u> <u>resultatdisp.</u>	<u>Egenkapital</u> <u>31.12.2015</u>
Egenkapital				
Selskabskapital	167.256	0	0	167.256
Overført overskud eller underskud	-4.110.719	0	775.679	-3.335.040
Egenkapital i alt	<u>-3.943.463</u>	<u>0</u>	<u>775.679</u>	<u>-3.167.784</u>

Information om kapitaludvidelser inden for de seneste fem år

Selskabskapitalen er blevet udvidet med nominelt DKK 11.256 den 22. december 2009 til DKK 167.256.

Selskabskapitalen er blevet udvidet med nominelt DKK 21.000 den 11. november 2008 til DKK 156.000.

Selskabskapitalen er blevet udvidet med nominelt DKK 10.000 den 29. maj 2006 til DKK 135.000.

Selskabets kapitalejere har givet tilsagn om at yde den nødvendige likviditetsstøtte til sikring af driften i yderligere 12 måneder.

Note 5	<u>Langfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>01.01.2015</u>	<u>Langfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>31.12.2015</u>	<u>Kortfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>31.12.2015</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	500.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 6**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

Kapitalejere	Stemmeandel	Ejerandel
Andreas Bering, København.	23%	23%
MJGW ApS, København.	50%	50%
EAP Holding ApS, Gentofte.	23%	23%

Note 7**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

En del af personkredsen bag selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Nordea Bank A/S, til sikkerhed for selskabets engagement med banken.

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 8**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Negativ udskudt skat svarende til ca. t.DKK -776 er ikke indtægtsført.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet leasingforpligtelse på DKK 28.760.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Note 9**Usikkerhed vedrørende going concern**

Årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, eller at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan tilpasses i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital vil være til rådighed fremadrettet. Vi er derfor ikke enige i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital med ca. DKK 500.000. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Copenhagen Coaching Center ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C-virksomheder.

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, investeringsejendomme 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.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger:

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger indeholder løn, bonus, pension, ferie og sygefravær, kilometergodtgørelse, lønrefusion, sociale omkostninger, m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Periodisering:

Der foretages periodisering af alle indtægter og omkostninger, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller dagsværdi såfremt denne er lavere.

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:

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Efter udløbet af ovenstående afskrivningsperiode fortsættes afskrivningsforløbet, indtil forventet restværdi er afskrevet til nul.

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Ansvarlig lånekapital:

Ansvarlig lånekapital er karakteriseret ved at træde tilbage for alle øvrige kreditorer i tilfælde af konkurs, betalingsstandsning eller akkord. Kun egenkapital har en ringere prioritetsstilling end ansvarlig lånekapital.

Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, 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 værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

Nøgletal

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Dækningsbidrag	=	Omsætning - Direkte omkostninger - Personaleomkostninger
Kapacitetsomkostninger	=	- Andre eksterne omkostninger - Afskrivninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger
Nulpunktsomsætning	=	(Kapacitetsomk. og Finansielle poster) x 100 / Dækningsgrad
Dækningsgrad	=	Dækningsbidrag x 100 / Omsætning
Overskudsgrad	=	Resultat før skat x 100 / Omsætning
Afkastningsgrad	=	(Resultat før finansielle poster + Finansielle indtægter) x 100 / Gennemsnitlige samlede aktiver

Beskrivelse af nøgletallenes informationsværdiRentabilitet og Indtjeningsevne

Nulpunktsomsætning	Nulpunktsomsætningen viser, hvor stor årets omsætning som minimum skal være, for at give et resultat på nul.
Dækningsgrad	Dækningsgraden viser, hvor meget af virksomhedens omsætning, der er til at dække de faste omkostninger. Dækningsgraden skal være så stor som muligt. Størrelsen vil være brancheafhængig, hvorfor der er stor spredning for et naturligt niveau - typisk 20-40 %.
Overskudsgrad	Overskudsgraden udtrykker, hvor stor en del af omsætningen, der bliver til overskud. Overskudsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 % for selskaber og højere for personlig virksomhed, hvor ejer aflønning ikke omkostningsføres.
Afkastningsgrad	Afkastningsgraden er den rente, som virksomheden opnår på sine samlede aktiver. Afkastningsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 %.

Likviditet og Soliditet

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.”

Michele Guarini

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-306184269569

IP: 206.248.167.138

03-06-2016 kl. 12:50:29 UTC

NEM ID 

Andreas Bering

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-044220300980

IP: 89.233.13.91

03-06-2016 kl. 13:09:30 UTC

NEM ID 

Andreas Bering

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-044220300980

IP: 89.233.13.91

03-06-2016 kl. 13:09:30 UTC

NEM ID 

Mette Thorning Mejlhede

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-615595890858

IP: 89.233.13.91

08-06-2016 kl. 06:14:22 UTC

NEM ID 

Mette Thorning Mejlhede

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-615595890858

IP: 89.233.13.91

08-06-2016 kl. 06:14:22 UTC

NEM ID 

Jørgen Wenshøj

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-083577050664

IP: 62.44.134.52

14-06-2016 kl. 05:42:30 UTC

NEM ID 

Lars Harder

registreret revisor

Serienummer: CVR:28315570-RID:1107249608306

IP: 80.164.84.74

14-06-2016 kl. 06:39:18 UTC

NEM ID 

Andreas Bering

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-044220300980

IP: 89.233.13.91

15-06-2016 kl. 11:34:01 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E68BE-3CCZY-OK4GC-JNTBZ-VMG06-FZ5JG

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 tidsstempelt 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>