

Hugin & Munin ApS

Testrupvej 14, 9620 Aalestrup
CVR-nr. 32 06 29 89

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.07.16

Rasmus Bisgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Hugin & Munin ApS
Testrupvej 14
9620 Aalestrup
Hjemsted: Vesthimmerlands
CVR-nr.: 32 06 29 89

Direktion

Rasmus Joachim Deichmann Bisgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Hugin & Munin ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 5. juli 2016

Direktionen

Rasmus Joachim Deichmann Bisgaard

Til kapitalejeren i Hugin & Munin ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Hugin & Munin ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne 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.

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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Viborg, den 5. juli 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Vivi Ruseng Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at arbejde med unge, der har et akut behov for at blive fjernet fra nærmiljøet i kortere eller længere perioder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -709.601 mod DKK 17.862 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -899.627.

Ledelsen finder årets resultat meget utilfredsstillende.

Der har været et øget aktivitetsniveau i året, men med et tilhørende behov for personale ressourcer, hvilket har medført et underside af primær drift på t.dkk 219. Der er iværksat flere initiativer til en forbedret lønprocent i 2016 og de første måneder bekræfter dette.

Årets resultat er negativt påvirket af markante afskrivninger og tab ved afhændelse af anlægsaktiver. Hovedparten af disse omkostninger er engangsomkostninger.

Den forventede forbedrede drift for 2016 vil udover et forbedret kontant indtjeningsbidrag medføre faldende renteudgifter.

Selskabet er afhængig af fortsat uforandret kredittilsagn fra selskabets kreditinstitut og kreditorer, hvilket er sikret via kontinuerligt dialog med parterne.

Det er ledelsens vurdering ud fra årets resultat og forventningerne til den fremtidige drift, at selskabets kapital kan reetableres indenfor de kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud i 2016, hvilket understøttes af de tiltag der er sket i selskabet i foråret 2016. Selskabets resultat for tiden 01.01.16 - 31.05.16 udviser endvidere tilfredsstillende overskud.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	2.474.141	2.302.444
2	Personaleomkostninger	-2.693.463	-2.035.716
	Resultat før af- og nedskrivninger	-219.322	266.728
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-178.829	-169.512
	Andre driftsomkostninger	-323.448	0
	Resultat før finansielle poster	-721.599	97.216
	Andre finansielle indtægter	0	4
	Andre finansielle omkostninger	-120.864	-64.005
	Resultat før skat	-842.463	33.215
3	Skat af årets resultat	132.862	-15.353
	Årets resultat	-709.601	17.862
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-709.601	17.862
	I alt	-709.601	17.862

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	599.813	869.420
4	Materielle anlægsaktiver i alt	599.813	869.420
	Andre tilgodehavender	41.700	70.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	41.700	70.000
	Anlægsaktiver i alt	641.513	939.420
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	121.087	76.932
	Udskudt skatteaktiv	221.700	88.838
	Andre tilgodehavender	64.204	31.131
	Periodeafgrænsningsposter	0	13.237
	Tilgodehavender i alt	406.991	210.138
	Likvide beholdninger	1.661	8.850
	Omsætningsaktiver i alt	408.652	218.988
	Aktiver i alt	1.050.165	1.158.408

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	126.000	126.000
	Overført resultat	-1.025.627	-316.026
5	Egenkapital i alt	-899.627	-190.026
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.234	601.298
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.234	601.298
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	646.800	232.800
	Gæld til kreditinstitutter	602.231	199.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.738
	Anden gæld	694.527	312.709
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.943.558	747.136
	Gældsforpligtelser i alt	1.949.792	1.348.434
	Passiver i alt	1.050.165	1.158.408

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til reklame, administration og lokaler.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der har været et øget aktivitetsniveau i året, men med et tilhørende behov for personale ressourcer, hvilket har medført et underside af primær drift på t.dkk 219. Der er iværksat flere initiativer til en forbedret lønprocent i 2016 og de første måneder bekræfter dette.

Årets resultat er negativt påvirket af markante afskrivninger og tab ved afhændelse af anlægsaktiver. Hovedparten af disse omkostninger er engangsomkostninger.

Den forventede forbedrede drift for 2016 vil udover et forbedret kontant indtjeningsbidrag medføre faldende renteudgifter.

Selskabet er afhængig af fortsat uforandret kredittilsagn fra selskabets kreditinstitut og kreditorer, hvilket er sikret via kontinuerligt dialog med parterne. Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud i 2016, hvilket understøttes af de tiltag der er sket i selskabet i foråret 2016.

Selskabets resultat for tiden 01.01.16 - 31.05.16 udviser endvidere tilfredsstillende overskud.

	2015	2014
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.360.705	1.943.620
Pensioner	212.931	29.038
Andre omkostninger til social sikring	44.898	33.322
Personaleomkostninger i øvrigt	74.929	29.736
I alt	2.693.463	2.035.716

3. Skatter

Årets udskudte skat	-132.862	15.353
I alt	-132.862	15.353

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	1.124.220
Tilgang i året	1.143.468
Afgang i året	-1.600.073
Kostpris pr. 31.12.15	667.615
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	254.800
Afskrivninger i året	178.829
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-365.827
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	67.802
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	599.813

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	126.000	-333.888
Forslag til resultatdisponering	0	17.862
Saldo pr. 31.12.14	126.000	-316.026
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	126.000	-316.026
Forslag til resultatdisponering	0	-709.601
Saldo pr. 31.12.15	126.000	-1.025.627

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	126	1.000

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	646.800	653.034	834.098
I alt	646.800	653.034	834.098

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 679 er der stillet fordringspant på t.DKK 500.

Til sikkerhed for gæld til øvrige kreditinstitutter t.DKK 578 er der givet ejendomsforbehold i visse af selskabets driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.15 udgør t.DKK 513.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med normail opsigelsesvarsel på erhvervslejemål. Den årlige husleje er pt. t.DKK 122.