

MBXP ApS
Ellekær 6, 1.
2730 Herlev
CVR-nr. 34480389

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2018

Dirigent



Navn: Christian Peter Koch Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MBXP ApS
Ellekær 6, 1.
2730 Herlev

CVR-nr.: 34480389
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Michael Gaarmann, Formand
Jesper Faurholdt-Christensen
Christian Peter Koch Sørensen

Direktion

Christian Peter Koch Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for MBXP ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 28.02.2018

Direktion


Christian Peter Koch
Sørensen

Bestyrelse


Michael Gaarmann
Formand


Jesper Faurholdt-Christensen


Christian Peter Koch Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MBXP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MBXP ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabsloven


Selskabet har ydet lån til dets kapitalejere, hvilket er i strid med selskabsloven. Det er ledelsens forventning, at forholdet berigtiges ved udbytteudlodning på selskabets ordinære generalforsamling.


København, den 28.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556


Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127


Stinus Tschentscher Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34148

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter markedsføring og administration af gavekort, kundekort og tilsvarende betalingsløsninger. Aktiviteten drives gennem Danmark, filial i Finland og selskabets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 11.561 t.kr., hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen indgået aftale om køb af Convenient Card AB. Købet påvirker ikke vurderingen af årsrapporten og fra balancedagen og frem til i dag er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		18.718.491	9.458.004
Personaleomkostninger	1	(8.036.278)	(6.851.764)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(602.645)</u>	<u>(251.945)</u>
Driftsresultat		10.079.568	2.354.295
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.954.204	1.162.274
Andre finansielle indtægter	3	20.564	33.318
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(341.077)</u>	<u>(639.712)</u>
Resultat før skat		13.713.259	2.910.175
Skat af årets resultat	5	<u>(2.152.124)</u>	<u>(465.193)</u>
Årets resultat		<u>11.561.135</u>	<u>2.444.982</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		150.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		275.770	0
Overført resultat		<u>11.135.365</u>	<u>2.444.982</u>
		<u>11.561.135</u>	<u>2.444.982</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.403.570	313.280
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.403.570	313.280
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.935.962	2.666
Materielle anlægsaktiver	7	1.935.962	2.666
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.476.051	615.319
Deposita		116.713	134.502
Udskudt skat	9	77.110	0
Finansielle anlægsaktiver	8	4.669.874	749.821
Anlægsaktiver		8.009.406	1.065.767
Fremstillede varer og handelsvarer		3.713.225	272.166
Varebeholdninger		3.713.225	272.166
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.318.415	2.636.199
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.117.669	3.890.810
Andre tilgodehavender		1.157.772	1.561.563
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	78.991	71.679
Periodeafgrænsningsposter		130.166	199.630
Tilgodehavender		12.803.013	8.359.881
Likvide beholdninger		9.244.964	4.159.022
Omsætningsaktiver		25.761.202	12.791.069
Aktiver		33.770.608	13.856.836

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		106.600	106.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.407.707	0
Reserve for udviklingsomkostninger		1.033.695	0
Overført overskud eller underskud		6.820.680	1.220.455
Forslag til udbytte for regnskabsåret		150.000	0
Egenkapital		<u>12.518.682</u>	<u>1.327.055</u>
Udskudt skat	9	0	64.190
Andre hensatte forpligtelser	11	2.027.480	1.500.000
Hensatte forpligtelser		<u>2.027.480</u>	<u>1.564.190</u>
Skyldig selskabsskat		1.815.421	39.724
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.815.421</u>	<u>39.724</u>
Bankgæld		96.442	379.240
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.370.975	4.692.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.471.748	4.178.027
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.026	16.026
Skyldig selskabsskat		1.485.043	967.605
Anden gæld		968.791	692.951
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.409.025</u>	<u>10.925.867</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.224.446</u>	<u>10.965.591</u>
Passiver		<u>33.770.608</u>	<u>13.856.836</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninge r kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	106.600	0	0	1.504.055
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	(283.600)
Korrigeret egenkapital primo	106.600	0	0	1.220.455
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(93.472)	0	(266)
Overført til reserver	0	546.975	1.088.100	(1.635.075)
Opløsning af reserver	0	0	(54.405)	54.405
Årets resultat	0	3.954.204	0	7.181.161
Egenkapital ultimo	106.600	4.407.707	1.033.695	6.820.680

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	0	1.610.655
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(283.600)
Korrigeret egenkapital primo	0	0	1.327.055
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(275.770)	0	(275.770)
Valutakursreguleringer	0	0	(93.738)
Overført til reserver	0	0	0
Opløsning af reserver	0	0	0
Årets resultat	275.770	150.000	11.561.135
Egenkapital ultimo	0	150.000	12.518.682

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.067.081	5.923.761
Pensioner	874.698	851.533
Andre omkostninger til social sikring	94.499	76.470
	8.036.278	6.851.764
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	304.710	234.960
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	297.935	16.985
	602.645	251.945
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	7.312	0
Valutakursreguleringer	4.909	33.318
Øvrige finansielle indtægter	8.343	0
	20.564	33.318
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	49.830
Renteomkostninger i øvrigt	29.898	29.449
Valutakursreguleringer	311.179	560.433
	341.077	639.712
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.293.424	518.848
Ændring af udskudt skat	(141.300)	(53.655)
	2.152.124	465.193

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.174.800
Tilgange	<u>1.395.000</u>
Kostpris ultimo	<u>2.569.800</u>
Af- og nedskrivninger primo	(861.520)
Årets nedskrivninger	<u>(304.710)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.166.230)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.403.570</u>

Selskabets udviklingsaktiver omfatter egenudviklede it-systemer, som medvirker til at koncernen kan reducere leveringstiden på opsætning af dets produkter markant, hvilket ledelsen vurderer vil give en betydelig konkurrencemæssig fordel.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	61.330
Tilgange	<u>2.231.231</u>
Kostpris ultimo	<u>2.292.561</u>
Af- og nedskrivninger primo	(58.664)
Årets afskrivninger	<u>(297.935)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(356.599)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.935.962</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	68.344	134.502	0
Tilgange	0	232	77.110
Afgange	0	(18.021)	0
Kostpris ultimo	68.344	116.713	77.110
Opskrivninger primo	546.975	0	0
Valutakursreguleringer	(93.472)	0	0
Andel af årets resultat	3.954.204	0	0
Opskrivninger ultimo	4.407.707	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.476.051	116.713	77.110

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
MBXP Sweden AB	Malmø	AB	100,0
MBXP Norway AS	Oslo	AS	100,0

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(308.786)	(68.921)
Materielle anlægsaktiver	(53.770)	4.731
Tilgodehavender	(6.380)	0
Hensatte forpligtelser	446.046	0
	77.110	(64.190)

Noter

	<u>Direktion</u>	<u>I alt kr.</u>
10. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender	28.432	28.432
Rentefod	10,20	

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til afgivet omsætningsgaranti til en samhandelspartner.

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	504.178	120.000

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
13. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	670.000	0
Eventualforpligtelser i alt	670.000	0

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med holdingselskabet af 23. april 2012 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til en samhandelspartner har selskabet givet pant i bankkonti med en bogført værdi på 820 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Som følge af fejl har selskabets årsrapport for 2015/16 ikke indeholdt de regnskabsmæssige værdier af selskabets filial i Finland, ligesom der har været foretaget forkert periodisering af omsætningsafregninger over balancedagen.

Som følge heraf er nedenstående korrektioner til regnskabstallene for 2015/16 foretaget:

	<u>kr.</u>		<u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(71.344)	Egenkapital	(283.600)
Deposita	134.502		
Anlægsaktiver i alt	<u>63.158</u>	Andre hensatte forpligtelser	1.500.000
		Hensættelser i alt	<u>1.500.000</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	(254.831)		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	(360.201)	Skyldig skat	39.723
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	154.080	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>39.723</u>
Andre tilgodehavender	(206.181)		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	71.679	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.692.018
Likvide beholdninger	18.419	Periodeafgrænsningsposter	(6.462.018)
Omsætningsaktiver i alt	<u>(577.035)</u>	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>(1.770.000)</u>
Aktiver i alt	<u>(513.877)</u>	Passiver i alt	<u>(513.877)</u>
	<u>kr.</u>		
Bruttofortjeneste	1.753.907		
Personaleomkostninger	(13.961)		
Driftsresultat	1.739.946		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	649.261		
Andre finansielle indtægter	(765.484)		
Andre finansielle omkostninger	(606.596)		
Resultat før skat	<u>1.017.127</u>		
Skat af årets resultat	(39.725)		
Årets resultat	<u>977.402</u>		

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de delta-gende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning består af formidlingsindtægter samt indtægter ved uudnyttede gavekort, med fradrag af provisioner til distributører og betalinger til udbydere af gavekort-produkter. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets omkostninger til leverandører af gavekortydelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Anvendt regnskabspraksis

Øærdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

▼ Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til kontraktuelle omsætningsgarantier.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter den del af modtagne indbetalinger, som forventes afregnet til selskabets kunder i forbindelse med udnyttelse af gavekort. Den forventede udbetaling er opgjort med udgangspunkt i selskabets historik.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.