

MBXP ApS
Hørkær 26, 5.
2730 Herlev
CVR-nr. 34480389

**Årsrapport 01.10.2017 -
30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.03.2019

Dirigent

Navn: Martin Stachowski Albeck

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.09.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MBXP ApS
Hørkær 26, 5.
2730 Herlev

CVR-nr.: 34480389
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Bestyrelse

Michael Gaarmann
Christian Peter Koch Sørensen
Jesper Faurholdt-Christensen

Direktion

Christian Peter Koch Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 29.03.2019

Direktion

Christian Peter Koch
Sørensen

Bestyrelse

Michael Gaarmann

Christian Peter Koch Sørensen

Jesper Faurholdt-Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MBXP ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for MBXP ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Som følge af stor udskiftning i koncernens økonomimedarbejdere kombineret med høj travlhed i forbindelse med køb og integration af nye datterselskaber samt udskiftning af økonomisystem i slutningen af regnskabsåret har koncernens interne forretningsgange, til sikring af fuldstændigheden af koncernens vareforbrug, været mangelfulde. Det har endvidere ikke været muligt at foretage en systemmæssig parring med den gennemfakturerede agentomsætning med henblik på at sikre, at alle transaktioner er behørigt registrerede. Som følge heraf tager vi forbehold for unøjagtig registrering af vareforbruget.

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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til ledelsens beskrivelse i note 1 af usikkerheder ved indregning og måling af goodwill, udviklingsprojekter og forudbetalinger fra kunder.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, bortset fra den mulige effekt af det i "Grundlag for konklusion med forbehold" anførte, 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 i årets løb ydet lån til dets kapitalejere, hvilket er i strid med selskabsloven. Forholdet er berigtiget i december 2018.

København, den 29.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Wolff Mikkelsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Martin Bøgelund Ravn
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40038

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 underskud på 1.917 t.kr., hvilket ledelsen ikke anser som tilfredsstillende.

Årets resultat skal ses i lyset af, at selskabet i årets løb har gennemført to opkøb og igangsat integrationen heraf. Det er ledelsens forventning, at den fulde effekt af integrationen vil vise sig i løbet af regnskabsåret 2018/19. På baggrund heraf forventer ledelsen et overskud før skat for 2018/19 i niveauet 4,6 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		14.201.694	18.718.491
Personaleomkostninger	2	(12.213.886)	(8.036.278)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.597.141)</u>	<u>(602.645)</u>
Driftsresultat		390.667	10.079.568
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.011.118	3.954.204
Andre finansielle indtægter	4	249.014	20.564
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(3.374.014)</u>	<u>(341.077)</u>
Resultat før skat		(1.723.215)	13.713.259
Skat af årets resultat	6	<u>(193.828)</u>	<u>(2.152.124)</u>
Årets resultat		<u>(1.917.043)</u>	<u>11.561.135</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	150.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		280.000	275.770
Overført resultat		<u>(2.197.043)</u>	<u>11.135.365</u>
		<u>(1.917.043)</u>	<u>11.561.135</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		9.492.342	1.403.570
Immaterielle anlægsaktiver	7	9.492.342	1.403.570
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.347.774	1.935.962
Indretning af lejede lokaler		184.622	0
Materielle anlægsaktiver	8	1.532.396	1.935.962
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		48.026.149	4.476.051
Deposita		454.227	116.713
Udskudt skat	10	0	77.110
Finansielle anlægsaktiver	9	48.480.376	4.669.874
Anlægsaktiver		59.505.114	8.009.406
Fremstillede varer og handelsvarer		5.913.119	3.713.225
Varebeholdninger		5.913.119	3.713.225
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.811.326	8.318.415
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.963.985	3.117.669
Andre tilgodehavender		1.772.964	1.157.772
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	78.991
Periodeafgrænsningsposter		80.987	130.166
Tilgodehavender		24.629.262	12.803.013
Likvide beholdninger		1.658.241	9.244.964
Omsætningsaktiver		32.200.622	25.761.202
Aktiver		91.705.736	33.770.608

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Virksomhedskapital		106.600	106.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.370.279	4.407.707
Reserve for udviklingsomkostninger		7.404.026	1.033.695
Overført overskud eller underskud		(2.754.930)	6.820.680
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	150.000
Egenkapital		<u>10.125.975</u>	<u>12.518.682</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>2.469.958</u>	<u>2.027.480</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.469.958</u>	<u>2.027.480</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.948.193	0
Skyldig selskabsskat		0	1.815.421
Langfristede gældsforpligtelser		<u>22.948.193</u>	<u>1.815.421</u>
Bankgæld		229.238	96.442
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		11.722.808	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.527.893	8.370.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.068.147	6.471.748
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.471.910	16.026
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		37.500	0
Skyldig selskabsskat		2.293.424	1.485.043
Anden gæld		1.810.690	968.791
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>56.161.610</u>	<u>17.409.025</u>
Gældsforpligtelser		<u>79.109.803</u>	<u>19.224.446</u>
Passiver		<u>91.705.736</u>	<u>33.770.608</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	106.600	4.407.707	1.033.695	6.820.680
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(48.546)	0	2.882
Overført til reserver	0	0	6.932.646	(6.932.646)
Årets resultat	0	1.011.118	(562.315)	(2.645.846)
Egenkapital ultimo	106.600	5.370.279	7.404.026	(2.754.930)

	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	0	150.000	12.518.682
Udbetalt ordinært udbytte	0	(150.000)	(150.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(280.000)	0	(280.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(45.664)
Overført til reserver	0	0	0
Årets resultat	280.000	0	(1.917.043)
Egenkapital ultimo	0	0	10.125.975

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Goodwill

Selskabet og dets datterselskaber har i årets løb erhvervet kapitalandele i en række selskaber. I forbindelse med erhvervelserne er betalt en samlet goodwill på 69.502 t.kr. Købesummerne indeholder variable elementer, som er afhængige af fremtidige begivenheder. Ledelsen har med udgangspunkt i koncernens budgetter anlagt skøn over den samlede købesum samt levetiden af den afledte goodwill, som pr. 30. september 2018 udgør 67.076 t.kr.

Ledelsen gør opmærksom på, at den aktuelle værdiansættelse er baseret på, at selskaberne fremover kan realisere deres budgetter, og at der kan være usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af goodwill, såfremt selskaberne ikke i væsentlig grad realiserer deres budgetter.

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Selskabet har i årets løb investeret i en række udviklingsprojekter, som ledelsen forventer vil bidrage til en øget fremadrettet indtjening. Der henvises til note 7 for en beskrivelse af udviklingsaktiviteterne. Ledelsen gør opmærksom på, at den aktuelle værdiansættelse er betinget af, at koncernen kan realisere sine aktuelle budgetter, og at der kan være et nedskrivningsbehov, såfremt koncernen ikke i væsentlig grad realiserer sine budgetter.

Forudbetalinger fra kunder

Forudbetalinger fra kunder omfatter ledelsens skøn over mængden af udstedte gavekort, som forventes udnyttet. Ledelsens skøn er baseret på statistikker over det faktiske forbrug af gavekort for perioden 2012 – 2017. Baseret på de foreliggende statistikker har ledelsen hensat 11.528 t.kr. Ledelsen gør opmærksom på, at der er tale om et fremadrettet skøn baseret på historiske data, og at ændringer i sammensætningen og arten af gavekort samt i brugernes forbrugsmønstre vil få effekt på den faktiske omkostning. Reguleringer af forudbetainger fra kunder indregnes i selskabets bruttofortjeneste.

Det er samlet set ledelsens vurdering, at ovenstående skøn og usikkerheder er opgjort efter bedste evne og med den viden, ledelsen aktuelt har. Ledelsen gør dog opmærksom på, at de faktiske resultater sandsynligt vil afvige fra de fastlagte skøn og at disse afvigelser kan være væsentlige.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.831.829	7.067.081
Pensioner	1.261.306	874.698
Andre omkostninger til social sikring	120.751	94.499
	12.213.886	8.036.278
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	13

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	799.236	304.710
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	797.905	297.935
	1.597.141	602.645
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	66.638	0
Renteindtægter i øvrigt	95.442	7.312
Valutakursreguleringer	86.934	4.909
Øvrige finansielle indtægter	0	8.343
	249.014	20.564
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	513.880	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.802.804	29.898
Valutakursreguleringer	1.057.330	311.179
	3.374.014	341.077
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	2.293.424
Ændring af udskudt skat	77.110	(141.300)
Regulering vedrørende tidligere år	116.718	0
	193.828	2.152.124

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.569.800
Tilgange	<u>8.888.008</u>
Kostpris ultimo	<u>11.457.808</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.166.230)
Årets nedskrivninger	<u>(799.236)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.965.466)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.492.342</u>

Selskabets udviklingsaktiver omfatter egenudviklede it-systemer, som medvirker til, at koncernen kan reducere leveringstiden på opstart af nye kunder og produkter markant, ligesom udviklingsaktiverne omfatter udvikling og tilpasning af et nyt ERP-system. Ledelsen vurderer, at udviklingsaktiverne vil medføre en betydelig konkurrencemæssig fordel.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.292.561	0
Tilgange	<u>200.000</u>	<u>194.339</u>
Kostpris ultimo	<u>2.492.561</u>	<u>194.339</u>
Af- og nedskrivninger primo	(356.599)	0
Årets afskrivninger	<u>(788.188)</u>	<u>(9.717)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.144.787)</u>	<u>(9.717)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.347.774</u>	<u>184.622</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	68.344	116.713	77.110
Valutakursreguleringer	0	317	0
Tilgange	42.587.526	337.197	0
Afgange	0	0	(77.110)
Kostpris ultimo	42.655.870	454.227	0
Opskrivninger primo	4.407.707	0	0
Valutakursreguleringer	(48.546)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(3.439.190)	0	0
Andel af årets resultat	4.450.308	0	0
Opskrivninger ultimo	5.370.279	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.026.149	454.227	0
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	69.501.657	-	-

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
MBXP Sweden AB	Malmø	AB	100,0
MBXP Norway AS	Oslo	AS	100,0
MBXP Sweden1 AB	Malmø	AB	100,0
Convenient Card AB	Stockholm	AB	100,0
Paygoo AB	Stockholm	AB	100,0
Paygoo AS	Oslo	AS	100,0

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(2.088.315)	(308.786)
Materielle anlægsaktiver	15.596	(53.770)
Tilgodehavender	(6.413)	(6.380)
Hensatte forpligtelser	543.391	446.046
Fremførbare skattemæssige underskud	1.535.741	0
	0	77.110

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.505.494	504.178

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
12. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	670.000	670.000
Eventualforpligtelser i alt	670.000	670.000

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 23. april 2012 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært 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.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 30.000 t.kr. i materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 41.940 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet endvidere givet pant i kapitalandele i et datterselskab. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte kapitalandele udgør 40.835 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 nytilkøbte 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

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 og andre omkostninger, 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.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og 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 gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 med fradrag af udskudt skat 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.

Færdiggjorte 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 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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
Indretning af lejede lokaler	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 nettorealiseringsværdi 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 medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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.

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 beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.