

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Mensch P/S
CVR-nr. 34730105
Bredgade 41
1260 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

Dirigent

Navn: Klavs Krieger von Lowsow

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mensch P/S
Bredgade 41
1260 København K

CVR-nr.: 34730105
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Frederik Jeppe Preisler, Formand
Klavs Krieger von Lowsow
Christina Tønnesen

Direktion

Christina Tønnesen, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Mensch P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.05.2016

Direktion

Christina Tønnesen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Frederik Jeppe Preisler
Formand

Klavs Krieger von Lowsow

Christina Tønnesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mensch P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mensch P/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

I årsrapportens note 1 er omtalt hvordan der er foretaget en korrektion til primotallene i regnskabet og hvordan bruttofortjenesten er påvirket af ekstraordinære indtægter, som ikke er en del af den sædvanlige drift. Der henvises til omtalen i note 1.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sten Peters
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive reklame- og kommunikationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Mensch opnåede i 2015 en bruttoavance på 14 millioner og et overskud på knap 1 mio. kr. Resultatet er tåleligt, men ikke tilfredsstillende.

Der er foretaget ændringer i ledelsen pr. 31.12. 2015, hvor Christina Tønnesen er udnævnt til administrerende direktør. Frederik Preisler har købt Bjørn Stene og Espen Sørensen ud af selskabet.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Som omtalt i årsrapportens note 1 er der i regnskabet for 2014 indregnet indtægter som var delvise forudbetalinger. Den del, som vedrørte forudbetalinger burde ikke have været indtægtsført og som følge heraf er der i årsrapporten for 2015 foretaget en regulering af sammenligningstallene på 1,3 mio.kr.

Som ligeledes omtalt i note 1 er bruttofortjenesten i 2015 påvirket af ekstraordinære indtægter, som ikke er en del af den sædvanlige drift og ikke kan forventes at være tilbagevendende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som omtalt i årsrapportens note 1 er der foretaget en regulering til sammenligningstallene. Reguleringen har medført at sidste års resultat er negativt påvirket med 1,3 mio.kr. og sidste års passiver forhøjet med 1,3 mio.kr

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til serviceydelser og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets tilkøbte varer og ydelser fra underleverandører målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger og 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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 klarlægning 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:

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		14.071.641	10.423
Personaleomkostninger	2	(12.540.271)	(10.706)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(534.894)</u>	<u>(219)</u>
Driftsresultat		996.476	(502)
Andre finansielle indtægter		1.217	19
Andre finansielle omkostninger		<u>(39.460)</u>	<u>(49)</u>
Årets resultat		<u>958.233</u>	<u>(532)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		700.000	0
Overført resultat		<u>258.233</u>	<u>(532)</u>
		<u>958.233</u>	<u>(532)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		0	196
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>196</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.098	81
Indretning af lejede lokaler		0	274
Materielle anlægsaktiver	5	<u>79.098</u>	<u>355</u>
Anlægsaktiver		<u>79.098</u>	<u>551</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.602.565	4.156
Igangværende arbejder for fremmed regning		68.355	91
Andre tilgodehavender		6.544.123	1.152
Periodeafgrænsningsposter		723.654	163
Tilgodehavender		<u>13.938.697</u>	<u>5.562</u>
Likvide beholdninger		<u>20</u>	<u>1.167</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.938.717</u>	<u>6.729</u>
Aktiver		<u>14.017.815</u>	<u>7.280</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		540.000	540
Overført overskud eller underskud		2.642.105	2.384
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	727
Egenkapital		<u>3.882.105</u>	<u>3.651</u>
Bankgæld		1.219.619	65
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.847.486	1.258
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.167.736	277
Anden gæld		3.357.128	2.029
Periodeafgrænsningsposter		543.741	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.135.710</u>	<u>3.629</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.135.710</u>	<u>3.629</u>
Passiver		<u>14.017.815</u>	<u>7.280</u>
Usædvanlige forhold	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	540.000	3.641.963	726.577	4.908.540
Rettelse af fundamentale fejl	0	(1.258.091)	0	(1.258.091)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(726.577)	(726.577)
Årets resultat	0	258.233	700.000	958.233
Egenkapital ultimo	540.000	2.642.105	700.000	3.882.105

Noter

1. Usædvanlige forhold

I regnskabet for 2014 blev indregnet et beløb som en indtægt men beløbet var en forudbetaling. Som følge heraf er sammenligningstallene ændret og beløbet indregnet som en korrektion til egenkapitalen.

Bruttofortjenesten er påvirket af ekstraordinære indtægter, som ikke er en del af den sædvanlige drift og ikke kan forventes at være tilbagevendende.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	11.881.487	10.074
Pensioner	221.017	206
Andre omkostninger til social sikring	64.494	74
Andre personaleomkostninger	373.273	352
	12.540.271	10.706
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	67.143	67
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	128.726	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	106.245	152
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	230.436	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.344	0
	534.894	219

Der er foretaget nedskrivninger af anlægsaktiver som følge af at selskabets fraflytter sit tidligere lejemål.

Noter

	Goodwill kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		470.000
Kostpris ultimo		470.000
Af- og nedskrivninger primo		(274.131)
Årets nedskrivninger		(128.726)
Årets afskrivninger		(67.143)
Af- og nedskrivninger ultimo		(470.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	864.610	480.264
Tilgange	62.807	0
Afgange	(9.520)	0
Kostpris ultimo	917.897	480.264
Af- og nedskrivninger primo	(783.540)	(205.982)
Årets nedskrivninger	(5.279)	(225.157)
Årets afskrivninger	(57.120)	(49.125)
Tilbageførsel ved afgange	7.140	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(838.799)	(480.264)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.098	0
	2015 kr.	2014 t.kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	509.507	13.295.000
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Til sikkerhed for bankengagement er afgivet virksomhedspant på 2.000 t.kr. i driftsmidler samt tilgodehaver fra salg og tjenesteydelser.