

House of Code ApS

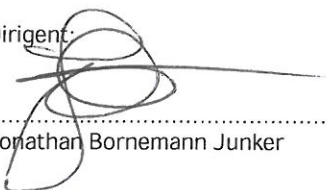
Edisonsvej 2, 5000 Odense C

CVR-nr. 36 03 04 10

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. januar 2018

Dirigent:



.....
Jonathan Bornemann Junker





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for House of Code ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10. januar 2018

Direktion:


.....
Jonathan Bornemann
Junker

Bestyrelse:


.....
Rasmus Winther Styrk
formand
.....
Gert Steinsøe Lavsén

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i House of Code ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for House of Code ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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. Fejlinformationer 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:

- u 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.
- u 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.
- u 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- u 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 konklusion 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.
- u 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.

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.

Odense, den 10. januar 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	House of Code ApS
Adresse, postnr., by	Edisonsvej 2, 5000 Odense C
CVR-nr.	36 03 04 10
Stiftet	20. juni 2014
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemmeside	www.houseofcode.io
E-mail	info@houseofcode.io
Bestyrelse	Rasmus Winther Styrk, formand Gert Steinsøe Lavsén
Direktion	Jonathan Bornemann Junker
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at yde konsulentbistand inden for informationsteknologi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2016/17 udgør 8.744.254 kr. mod 4.231.256 kr. sidste år. Resultatopfølgelsen for 2016/17 udviser et overskud på 775.696 kr. mod et overskud på 681.691 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 1.396.746 kr.

Vigende salg er skyld i, at virksomheden ikke når de planlagte omsætningsmål i regnskabsårets første kvartal. I andet kvartal stabiliseres indtjeningen og omsætningsmålene indhentes frem mod tredje og fjerde kvartal.

Virksomheden ender med at overgå det oprindelige omsætningsmål på kr. 8.000.000 med en samlet omsætning for året på kr. 8.744.254. En væsentlig del af forklaringen på sidste halvår i regnskabsårets omsætningsmæssige succes skyldes tilgangen af en ny større kunde samt styrkelse af samarbejdet med eksisterende kunder.

I det netop afsluttede regnskabsår har virksomheden formet en vækst-strategi for de kommende regnskabsår. Som en del af vækst-strategien er der optaget lån for at sikre de fremtidige ambitioner. Der er samtidig investeret på ansættelsessiden for at sikre virksomheden de nødvendige ressourcer, og medarbejdertallet (antal ansatte på balancedagen) er således steget fra 8 til 20.

Stigning i omsætning og dertilhørende stigning i antal opgaver og medarbejdere samt behov for mere plads i kommende regnskabsår gør, at der i netop afsluttede regnskabsår er truffet beslutning om at flytte i domicil i Thrige-firkanten på Edisonsvej 2, 5000 Odense C.

Årsresultatet overgik virksomhedens forventninger, der på trods af nedjustering i forbindelse med investeringer på ansættelsessiden samt opstarts- og øgede driftsomkostninger forbundet med indflytning i domicil. Virksomheden forventede et lille plus på kr. 150.000, men indfrier kr. 998.815 før skat, og efter udbetaling af indkalkulerede medarbejder-bonusser for i alt kr. 189.000 som følge af det opnåede resultat. Resultatet ruste virksomheden til vækst i kommende regnskabsår, hvor der grundet investeringer i ressourcer og systemer er budgetteret med underskud.

På ledelsessiden rapporteres om fortsat succes som følge af strategisk arbejde med værdiledelse med vægt på tillid og stærke relationer. Virksomheden og dennes ansatte opleves som tilgængelige, fleksible og nede på jorden med vægt på integritet og samarbejde. De leverede produkter og services opleves som værende kvalitetshåndværk.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Nettoomsætning	8.744.254	4.231.256
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-259.244	-51.357
	Andre eksterne omkostninger	-1.773.172	-743.250
	Bruttoresultat	6.711.838	3.436.649
2	Personaleomkostninger	-5.685.493	-2.539.955
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.415	0
	Resultat før finansielle poster	1.021.930	896.694
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.409	0
	Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer	-7.403	0
3	Finansielle indtægter	5.596	881
	Finansielle omkostninger	-23.717	-14.276
	Resultat før skat	998.815	883.299
4	Skat af årets resultat	-223.119	-201.608
	Årets resultat	775.696	681.691
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	150.000	180.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.409	0
	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	49.280	0
	Overført resultat	574.007	501.691
		775.696	681.691

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Udviklingsprojekter under udførelse	63.180	0
		<u>63.180</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.361	0
	Indretning af lejede lokaler	28.417	0
		<u>47.778</u>	<u>0</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	52.409	50.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.597	15.000
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	38.850	38.850
		<u>98.856</u>	<u>103.850</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>209.814</u>	<u>103.850</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.530.895	649.099
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	175.084	10.400
	Andre tilgodehavender	28.665	10.000
	Periodeafgrænsningsposter	76.873	0
		<u>3.811.517</u>	<u>669.499</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.200.912</u>	<u>781.896</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.012.429</u>	<u>1.451.395</u>
	AKTIVER I ALT	<u>5.222.243</u>	<u>1.555.245</u>

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	60.000	60.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.409	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	49.280	0
	Overført resultat	1.135.057	561.050
	Foreslået udbytte	150.000	180.000
	Egenkapital i alt	<u>1.396.746</u>	<u>801.050</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	14.335	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>14.335</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.831.417	0
		<u>1.831.417</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	67.783	0
	Skyldig selskabsskat	391.952	239.608
	Skyldig sambeskatningsbidrag	9.440	0
	Anden gæld	1.510.570	514.587
		<u>1.979.745</u>	<u>754.195</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.811.162</u>	<u>754.195</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>5.222.243</u></u>	<u><u>1.555.245</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for iværksætterselskab	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	100	0	27.315	0	81.945	0	109.360
Kapitalforhøjelse	59.900	0	-27.315	0	-22.586	0	9.999
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0	501.691	180.000	681.691
Egenkapital 1. oktober 2016	60.000	0	0	0	561.050	180.000	801.050
Overført, jf. resultatdisponering	0	2.409	0	49.280	574.007	150.000	775.696
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-180.000	-180.000
Egenkapital 30. september 2017	60.000	2.409	0	49.280	1.135.057	150.000	1.396.746

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for House of Code ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret manglende periodisering af to væsentlige salgsfakturaer vedrørende regnskabsåret 2015-16. Fejlen er derfor korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primo egenkapital i indeværende regnskab. Korrektionen har medført følgende rettelser for 2015-16:

- Nettoomsætning er negativ påvirket med 395.000 kr.
- Skat af årets resultat er positiv påvirket med 86.900 kr.
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er negativ påvirket med 493.750 kr.
- Skyldig selskabsskat er positiv påvirket med 86.900 kr.
- Anden gæld er positiv påvirket med 98.750 kr.

Samlet er balancesummen pr. 30. september 2016 reduceret med 493.750 kr. og egenkapitalen med 308.100 kr.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i sattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre kapitalandele måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	5.096.707	2.349.502	
Pensioner	261.172	0	
Andre omkostninger til social sikring	59.953	26.226	
Andre personaleomkostninger	267.661	164.227	
	5.685.493	2.539.955	
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	12	5	
 3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.684	400	
Andre finansielle indtægter	912	481	
	5.596	881	
 4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	112.444	201.608	
Årets regulering af udskudt skat	14.335	0	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	86.900	0	
Refusion i sambeskatning	9.440	0	
	223.119	201.608	
 5 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
kr.			
Tilgange	20.500	31.693	52.193
Kostpris 30. september 2017	20.500	31.693	52.193
Afskrivninger	1.139	3.276	4.415
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	1.139	3.276	4.415
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	19.361	28.417	47.778
 Afskrives over	3 år	5 år	

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	50.000	15.000	38.850	103.850
Kostpris 30. september 2017	50.000	15.000	38.850	103.850
Årets resultat	-34.477	0	0	-34.477
Årets opskrivninger	36.886	0	0	36.886
Nedskrivning	0	-7.403	0	-7.403
Værdireguleringer 30. september 2017	2.409	-7.403	0	-4.994
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	52.409	7.597	38.850	98.856

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Change	ApS	Odense	100,00 %	52.409	-34.477

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	1.899.200	67.783	1.831.417	655.374
	1.899.200	67.783	1.831.417	655.374

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med Change ApS for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 3.180 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 12-54 mdr. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og it-udstyr på i alt 83 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2-21 mdr.

Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværender med kreditinstitutter i øvrigt er der tinglyst skadesløsbrev i løsøre og virksomhedspant for i alt 2.750 t.kr. med sikkerhed i:

- Driftsinventar og -materiel
- Drivmidler mv.
- Simple fordringer/varedebitorer
- Varebeholdning
- Immaterielle rettigheder

Værdien af det pantsatte er i årsrapporten indregnet med i alt 3.550 t.kr.