

ValueBased ApS

Hasselager Centervej 25, 8260 Viby J

CVR-nr. 34 59 65 06



Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. december 2014

Som dirigent:

.....
Claus Monfeldt



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Personaleomkostninger	11
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Immaterielle anlægsaktiver	11
Udskudt skat	12
Langfristede gældsforpligtelser	12
Sikkerhedsstillelser	12
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12
Nærtstående parter	12

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by

Hasselager Centervej 25, 8260 Viby J

CVR-nr.

34 59 65 06

Direktion

Jesper Drachmann, Direktør

Revision

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C
Telefon +45 73 23 30 00
Telefax +45 72 29 30 30

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

ValueBased tilbyder, med fokus på forbrugeren, konsulenttydelser i forbindelse med at optimere forsyningskæden hos detailhandelsleverandører i hele Norden.

ValueBased har i samarbejde med d60 A/S og de tilknyttede kunder udviklet IDA (Intelligent Data Analyse), som tilbydes til detailhandelsleverandører, som ønsker et redskab til håndtering af POS-data og Kampagner fra én eller flere datakilder samlet i en totalløsning for kunden.

Formålet for ValueBased med alle kunder, om de har IDA eller kun modtager konsulenttydelser, er, at lære at forstå forbrugeren og derved kunne yde en bedre service til en lavere pris.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 320.788 kr., hvorefter egenkapitalen pr. 30. september 2014 er negativ med 223.544 kr.

Baseret på nuværende kundeportefølje forventes et bedre resultat i det følgende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Grundet stor synergier mellem ValueBased ApS og effectmanager ApS i forhold til kunder og løsninger, har ValueBased ApS accepteret at blive opkøbt af effectmanager ApS pr. 12. december 2014.

Alle eksisterende kunderrelationer fortsættes i regi af det nye ejerskab, og selskabets kapitalgrundlag styrkes således, at egenkapitalen reetableres.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderlige betydningsfulde hændelser af betydning for vurderingen af selskabets finansielle stilling og årsrapporten for 2013/14.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for ValueBased ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Harlev J, den 15. december 2014

Direktionen:

.....
Jesper Drachmann
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i ValueBased ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ValueBased ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 en 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 en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 15. december 2014
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Claus Monfeldt
statsaut. revisor

Resultatoppgørelse for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014

Note	2013/14 12 mdr. kr.	2012/13 16 mdr. kr.
Bruttofortjeneste	1.035.153	857.201
2 Personaleomkostninger	-1.309.469	-691.406
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	<u>-140.000</u>	<u>-140.000</u>
Resultat af ordinær primær drift	-414.316	25.795
3 Finansielle omkostninger	<u>-89</u>	<u>-66</u>
Resultat før skat	-414.405	25.729
4 Skat af årets resultat	<u>93.625</u>	<u>-8.493</u>
Årets resultat	<u>-320.780</u>	<u>17.236</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-320.780</u>	<u>17.236</u>
	<u>-320.780</u>	<u>17.236</u>

Balance pr. 30. september

Note	30/9 2014 kr.	30/9 2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	<u>700.000</u>	<u>840.000</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver	<u>700.000</u>	<u>840.000</u>
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>11.400</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>11.400</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>700.000</u>	<u>851.400</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	207.198	104.407
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.250	0
6 Udskudte skatteaktiver	85.132	0
Periodeafgrænsningsposter	10.686	27.763
Andre tilgodehavender	<u>58.561</u>	<u>34.051</u>
Tilgodehavender	<u>366.827</u>	<u>166.221</u>
Likvide beholdninger	<u>346.685</u>	<u>397.982</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>713.512</u>	<u>564.203</u>
Aktiver i alt	<u><u>1.413.512</u></u>	<u><u>1.415.603</u></u>

Balance pr. 30. september

Note	30/9 2014 kr.	30/9 2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-303.544	17.236
Egenkapital i alt	-223.544	97.236
Hensatte forpligtelser		
6 Hensættelser til udskudt skat	0	8.493
Hensatte forpligtelser i alt	0	8.493
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	738.960	861.488
7 Langfristede gældsforpligtelser	738.960	861.488
Modtagne forudbetalinger fra kunder	409.412	311.730
Leverandører af varer og tjenesteydelser	153.294	96.456
Anden gæld	335.390	40.200
Kortfristede gældsforpligtelser	898.096	448.386
Gældsforpligtelser i alt	1.637.056	1.309.874
Passiver i alt	1.413.512	1.415.603

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2013	80.000	17.236	97.236
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-320.780	-320.780
Egenkapital pr. 30/9 2014	80.000	-303.544	-223.544

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ValueBased ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I forhold til sidste år indgår "andre eksterne omkostninger" nu i "bruttofortjenesten". Sammenligningstallene er tilpasset.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets indægtskriterium er faktureringsprincippet, hvorefter omsætningen medregnes i takt med, at konsulentydelse m.v. leveres og faktureres. Omsætning vedrørende abonnementservice indregnes over abonnementsperioden.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Af konkurrencemæssige hensyn er anvendt årsregnskabslovens bestemmelse om sammendrag af nettoomsætningen, variable omkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter i posten "Bruttofortjeneste" med henvisning til årsregnskabslovens § 32.

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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensionsbidrag, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med moderselskabet MaSeb Holding ApS, der som administrationsselskab for sambeskatningen afregner alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, der består af årets forventede sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Immaterielle anlægsaktiver består af rettigheder. Rettighederne måles efterfølgende til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives over 7 år.

Såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger den vurderede brugsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag for salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der nedskrives til imødegåelse af risiko for tab efter individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Noter

	2013/14 12 mdr. kr.	2012/13 16 mdr. kr.
2. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	1.053.385	618.560
Andre omkostninger til social sikring	13.130	5.448
Andre personaleomkostninger	242.954	67.398
	<u>1.309.469</u>	<u>691.406</u>
3. Finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	<u>89</u>	<u>66</u>
	<u>89</u>	<u>66</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-99.059	8.493
Ændring af skatteprocent	<u>5.434</u>	<u>0</u>
	<u>-93.625</u>	<u>8.493</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
(kr.)		<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
Kostpris		
Saldo pr. 1/10 2013		<u>980.000</u>
Kostpris pr. 30/9 2014		<u>980.000</u>
Af- og nedskrivninger		
Saldo pr. 1/10 2013		140.000
Årets afskrivninger		<u>140.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30/9 2014		<u>280.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2014		<u>700.000</u>

6. Udskudt skat

	30/9 2014 kr.	30/9 2013 kr.
Den udskudte skat fordeles således:		
Udskudt skatteaktiv [+]	85.132	0
Udskudt skatteforpligtelse [-]	<u>0</u>	<u>-8.493</u>
	<u>85.132</u>	<u>-8.493</u>

7. Langfristede gældsforpligtelser

Alle langfristede gældsforpligtelser forfalder senest 5 år efter statusdagen.

8. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2014.

9. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet MaSeb Holding ApS og hæfter dermed ubegrænset og solidarisk med moderselskabet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af moderselskabets årsregnskab (MaSeb Holding ApS, CVR-nr. 34 59 24 97). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Nærtstående parter

Oplysning om aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen eller 5% af stemmerne

Navn	Bopæl/Hjemsted
Pr. balancedagen:	
MaSeb Holding ApS	Aarhus
d60 A/S	Aarhus
Pr. generalforsamlingsdagen:	
effectmanager ApS	Aarhus