

Personalezonen A/S

CVR-nummer: 30575415

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2014

(7. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21/9 2015



Dirigent
Tom Vogel

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	4
---------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	8
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Personalezonen A/S
Dronninggårds Alle 136
2840 Holte

CVR-nr.: 30 57 54 15
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Kundenr.: 14501081

Josefine Hammershaimb Modell Vogel
Simone Hammershaimb Modell Vogel
Tom Vogel
Linda Hammershaimb Modell Vogel

Direktion

Tom Vogel

Revisor

Revision København
Godkendt Revisionspartnerselskab
Finsensvej 80 A
2000 Frederiksberg

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med salg af reklame samt formidling, salg og administration af personalefordele til virksomheders ansatte.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
21. september 2015
på selskabets adresse.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2014 for Personalezonen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 21 / 3 2015

Direktion



Tom Vogel

Bestyrelse



Tom Vogel



Linda Hammershaime Modell
Vogel



Josefine Hammershaime Modell
Vogel



Simone Hammershaime Modell
Vogel

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Personalezonen A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Personalezonen A/S for perioden 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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.

Frederiksberg, den 21. september 2015

Revision København

Godkendt Revisionspartnerselskab



Mads Lutz-Jørgensen
Godkendt revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive virksomhed med salg af reklamer, samt formidling, salg og administration af personalefordele til virksomheders ansatte - direkte eller gennem ejerandele i andre selskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været øvrige enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Oplysninger om selskabets nettoomsætning er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i regnskabsåret ikke konstateret væsentlige usikkerhed vedrørende indregning og måling af regnskabsposter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende, og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår på baggrund af forventninger til aktivitetsniveauet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Personalezonen A/S for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

	2014 kr.	2013 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	703.646	489
2 Personaleomkostninger	-284.127	-259
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-369.576	-370
Andre driftsomkostninger	-10.524	-14
DRIFTSRESULTAT	39.419	-154
Andre finansielle indtægter	100	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.232	0
Andre finansielle omkostninger	-26.040	-99
RESULTAT FØR SKAT	15.711	-253
3 Skat af årets resultat	63.029	37
ÅRETS RESULTAT	78.740	-216
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	78.740	-216
DISPONERET I ALT	78.740	-216

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014 AKTIVER

	2014 kr.	2013 tkr.
4 Goodwill	571.086	857
Immaterielle anlægsaktiver	571.086	857
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	40
5 Indretning af lejede lokaler	221.210	265
Materielle anlægsaktiver	221.210	305
ANLÆGSAKTIVER	792.296	1.162
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	176.887	46
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	113.832	883
Andre tilgodehavender	0	45
Tilgodehavender	290.719	974
Likvide beholdninger	2.056	25
OMSÆTNINGSAKTIVER	292.775	999
AKTIVER	1.085.071	2.161

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2014 PASSIVER

	2014 kr.	2013 tkr.
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	-284.337	-363
6 EGENKAPITAL	215.663	137
Hensættelse til udskudt skat	119.295	182
HENSATTE FORPLIGTELSE	119.295	182
Kreditinstitutter	20.436	176
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	68.802	281
Langfristede gældsforpligtelser	89.238	457
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	110.000	110
Leverandører af varer og tjenesteydelser	104.455	463
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	446.420	812
Kortfristede gældsforpligtelser	660.875	1.385
GÆLDSFORPLIGTELSE	750.113	1.842
PASSIVER	1.085.071	2.161

- 7 Eventualposter mv.
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Ejerforhold

NOTER

2014	2013
kr.	tkr.

1 Usikkerhed om fortsat drift

Det er en forudsætning for selskabets evne til at fortsætte driften, at moderselskabet samt hovedkapitalejeren fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed.

Ledelsen forventer, at likviditeten fortsat vil blive stillet til rådighed for selskabet.

Selskabets ledelse redegør supplerende for, at alle kapitalejere er blevet bekendtgjort med selskabets kapitaltab.

2 Personaleomkostninger

Lønninger	282.164	250
Andre omkostninger til social sikring	1.963	9
	284.127	259

3 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets resultat	0	21
Regulering af udskudt skat	-63.029	-58
	-63.029	-37

NOTER

Goodwill

4 Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris, primo	2.000.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0

Kostpris 31. december 2014	2.000.000
----------------------------	-----------

Af-/nedskrivninger, primo	-1.143.200
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Årets af-/nedskrivninger	-285.714

Af-/nedskrivninger 31. december 2014	-1.428.914
--------------------------------------	------------

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	571.086
--	----------------

5 Materielle anlægsaktiver

Kostpris, primo	199.000	442.120
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0

Kostpris 31. december 2014	199.000	442.120
----------------------------	---------	---------

Af-/nedskrivninger, primo	-159.200	-176.848
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-39.800	-44.062

Af-/nedskrivninger 31. december 2014	-199.000	-220.910
--------------------------------------	----------	----------

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	0	221.210
--	----------	----------------

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
6 Egenkapital			
Virksomhedskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	-363.077	78.740	-284.337
	136.923	78.740	215.663

Selskabskapitalen er fordelt således:

500 aktier á DKK 1.000	500.000
	500.000

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst pantebrev i personbil.

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Vogel Assurance ApS, Dronninggårds Alle 136, 2840 Holte