Susema A/S

Årsrapport for 2011/12

CVR-nr. 31 76 97 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19/12 2012

Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Susema A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2011/12.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 17. december 2012

Direktion

Lars Schilling Jacobsen

Bestyrelse

Michael Løvbjerg
formand

Keld Jørgensen

Lars Schilling Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Susema A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Susema A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vor konklusion gør vi opmærksom på afsnittet i ledelsesberetningen om begivenheder efter balancedagen hvoraf det fremgår at selskabet ingen aftale har med banken om forsat finansiering, ligesom vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår at selskabet har tabt sin kapital og at der trods kapitalforhøjelse stadig er negativ egenkapital. Disse forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at forsætte driften.

Ledelsen bedømmer,at der vil blive indgået aftale med banken der muliggør forsat drift og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens forsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 17. december 2012
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Preben Lund
statsautoriseret revisor

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Susema A/S Nørregyde 3 6000 Kolding Telefon: 70 11 80 10 CVR-nr.: 31 76 97 01 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Stiftet: 2. oktober 2008 Regnskabsår: 4. regnskabsår Hjemstedskommune: Kolding
Bestyrelse	Michael Løvbjerg, formand Keld Jørgensen Lars Schilling Jacobsen
Direktion	Lars Schilling Jacobsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjulmagervej 8 K 7100 Vejle
Pengeinstitut	Sydbank Peberlyk 4 6200 Aabenraa

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive abonnementsstyring og kundeservice for forlag og andre udgivere igennem Falcon online systemet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et underskud på DKK 10.987.610, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 8.640.242.

Selskabet har i året investeret yderligere i produktudviklingen for at styrke systemets funktionalitet og selskabets processer for yderligere at forbedre abonnementsstyringen for selskabets kunder.

Ledelsen anser ikke resultat for tilfredsstillende og det er ikke i overensstemmelse med de lagte planer.

Som følge af selskabets negative indtjening har ledelsen besluttet at foretage en ekstraordinær nedskrivning af selskabets immaterielle aktiver, ligesom ledelsen ikke finder grundlag for fortsat at aktivere udskudt skat. Disse dispositioner har påvirket resultatet negativt samlet med kr. 5,5 mill.

Selskabet har tabt sin egenkapital. Via de begivenheder, der er indtruffet efter balancedagen, og de begivenheder som ledelsen forventer vil indtræffe i det nye år, forventes den negative egenkapital forbedret markant.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb gennemført en kontant kapitalforhøjelse med et provenu på kr. 2,5 mill., ligesom selskabet har fået indbetalt et koncerntilgodehavende på kr. 2,0 mill, samt eftergivet gæld på kr. 0,5 mill. Uagtet dette er selskabet ikke i stand servicere bankgælden.

Selskabet og selskabets største kunde forhandler med banken med henblik på at opnå aftaler der muliggør fortsat drift for begge selskaber. Begge ledelser forventer at disse forhandlinger fører til at fortsat drift er muligt. For selskabets vedkommende skal aftalen indeholde en forbedring af egenkapitalen. Ledelsen aflægger derfor årsrapporten under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Såfremt forhandlingerne ikke fører til dette resultat vil selskabet ikke være i stand til at fortsætte driften.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2011/12	2010/11
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**2.845.623**	**3.401.515**
Personaleomkostninger		-4.462.521	-6.119.929
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-5.371.344	-3.077.608
Resultat før finansielle poster		**-6.988.242**	**-5.796.022**
Finansielle indtægter		0	1.541.518
Finansielle omkostninger		-832.746	-782.677
Resultat før skat		**-7.820.988**	**-5.037.181**
Skat af årets resultat	3	-3.166.622	0
Årets resultat		**-10.987.610**	**-5.037.181**

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	-10.987.610	-5.037.181
	-10.987.610	**-5.037.181**

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Licenser		0	17.000
Knowhow		0	2.250.000
Goodwill		0	2.025.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	**0**	**4.292.000**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.041.533	1.925.461
Materielle anlægsaktiver	5	**1.041.533**	**1.925.461**
Anlægsaktiver		**1.041.533**	**6.217.461**
Tilgodehavende fra salg	6	866.290	1.035.706
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.010.634	2.418.032
Andre tilgodehavender		190.332	133.598
Udskudt skatteaktiv	7	0	3.166.622
Periodeafgrænsningsposter		141.869	113.144
Tilgodehavender		**3.209.125**	**6.867.102**
Likvide beholdninger		**238**	**8.145**
Omsætningsaktiver		**3.209.363**	**6.875.247**
Aktiver		**4.250.896**	**13.092.708**

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.250.000	1.250.000
Overført resultat		-9.890.242	1.097.368
Egenkapital	8	**-8.640.242**	**2.347.368**
Gældsbreve		0	500.000
Langfristet gæld	9	**0**	**500.000**
Kortfristet del af gældsbreve		500.000	39.740
Kreditinstitutter	9	10.953.033	8.657.316
Leverandører af varer og tjenesteydelser		580.296	598.848
Anden gæld		857.809	949.436
Kortfristet gæld		**12.891.138**	**10.245.340**
Gældsforpligtelser		**12.891.138**	**10.745.340**
Passiver		**4.250.896**	**13.092.708**
Usikkerhed om fortsat drift	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har pr. 30 juni 2012 tabt sin kapital og er dermed omfattet af selskabslovgivningens kapitalbestemmelser.

Uagtet at der er gennemført en kapitalforhøjelse efter regnskabsårets udløb er dette ikke tilstrækkelig til at retablere kapitalen. Tabet i regnskabsåret og den negative egenkapital indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.
Der pågår drøftelser med selskabets bankforbindelse om indgåelse af aftaler der muliggør en markant forbedring af den negative egenkapital, og som muliggør forsat drift af selskabet.
Ledelsen forventer at disse forhandlinger fører til at fortsat drift er muligt og aflægger derfor årsrapporten under forudsætningen om virksomhedens forsatte drift.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.917.000	1.900.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.079.344	1.177.608
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.375.000	0
	5.371.344	**3.077.608**
Knowhow	875.000	1.000.000
Goodwill	1.042.000	900.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.079.344	1.184.500
Leasing	0	-6.892
Knowhow	1.250.000	0
Goodwill	1.125.000	0
	5.371.344	**3.077.608**
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	3.166.622	0
	3.166.622	**0**

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Licenser	Knowhow	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	17.000	5.000.000	4.500.000
Kostpris 30. juni	17.000	5.000.000	4.500.000
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	2.750.000	2.475.000
Årets nedskrivninger	0	1.250.000	1.125.000
Årets afskrivninger	17.000	1.000.000	900.000
	17.000	5.000.000	4.500.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**	**0**	**0**

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	4.399.407
Tilgang i årets løb	195.416
Kostpris 30. juni	4.594.823
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.473.946
Årets afskrivninger	1.079.344
Ned- og afskrivninger 30. juni	3.553.290
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**1.041.533**

6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

	2012	2011
	DKK	DKK
Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	2.000.000

Noter til årsrapporten

		2012	2011
		DKK	DKK
7	**Hensættelse til udskudt skat**		
	Immaterielle anlægsaktiver	-1.017.857	-284.100
	Materielle anlægsaktiver	14.615	202.500
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-2.500	-2.500
	Låneomkostninger	375.000	375.000
	Skattemæssigt underskud til fremførsel	-5.739.328	-4.708.218
	Overført til udskudt skatteaktiv	6.370.070	4.417.318
		0	**0**
	Udskudt skatteaktiv		
	Opgjort skatteaktiv	-6.370.070	4.417.322
	Nedskrivning til vurderet værdi	6.370.070	-1.250.700
	Regnskabsmæssig værdi	**0**	**3.166.622**

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.250.000	1.097.368	2.347.368
Årets resultat	0	-10.987.610	-10.987.610
Egenkapital 30. juni	**1.250.000**	**-9.890.242**	**-8.640.242**

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi
		DKK
A-aktier	714.286	714.286
B-aktier	535.714	535.714
		1.250.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	1.250.000	875.000	875.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	375.000	0	375.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	**1.250.000**	**1.250.000**	**875.000**	**875.000**

Der er efter regnskabsårets udløb foretaget kapitalforhøjelse på nominelt TDKK 625.

Noter til årsrapporten

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2012	2011
	DKK	DKK
Gældsbreve		
Mellem 1 og 5 år	0	500.000
Langfristet del	0	500.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	10.953.033	8.657.316
	10.953.033	**9.157.316**

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Skadesløsbrev i virksomhedspant på DKK 2.000.000, der giver pant i tilgodehavender, driftsmidler, inventar samt goodwill til en regnskabsmæssig værdi af	4.108.789	9.926.086

Kontraktlige forpligtelser

Lejeforpligtelse udgør 3 måneder svarende til	30.000	45.000

Der er herudover ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2012.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

BM Service Holding ApS, Kolding

Vækstfonden, Hellerup

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Susema A/S for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2011/12 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjensteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgode havender

Tilgode havender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje og abonnementer mv..

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som gældsbreve, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.