
HC Midtjylland ApS

Gødstrupvej 60, Snejbjerg, 7400 Herning

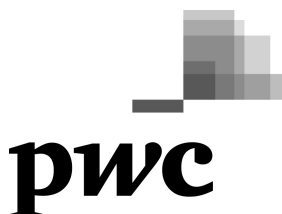
Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 28 69 17 26

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2015

Kim Kjelgaard Simonsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsrapporten 12

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for HC Midtjylland ApS.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. december 2015

Direktion

Allan Witt Kempel
direktør

Bestyrelse

Flemming Langbo
formand

Karoline Bech

Klaus Deleuran Svendsen

Malene Aksglæde

Kim Kjelgaard Simonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HC Midtjylland ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HC Midtjylland ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Herning, den 18. december 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

HC Midtjylland ApS
Gødstrupvej 60
Snebjerg
7400 Herning

CVR-nr.: 28 69 17 26
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 11. april 2005
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Flemming Langbo, formand
Karoline Bech
Klaus Deleuran Svendsen
Malene Aksglæde
Kim Kjelgaard Simonsen

Direktion

Allan Witt Kempel

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
Postboks 399
7400 Herning

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Dalgasgade 35
7400 Herning

Vestjysk Bank
Dalgasgade 29 B
7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive kontrakthåndbold på eliteplan, herunder marketing og salg af sponsoraktiviteter, reklameplads mm.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på DKK 3.720.709, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.839.991.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har i indeværende regnskabsår gået efter at konsolidere sig i håndboldligaen for selskabets bedst placerede hold samt en oprykning for klubbens 2. hold. Dette er lykkedes til fulde med klubbens første plads i slutspillet nogensinde samt oprykning for klubbens 2. hold til 2. division.

Selskabet har som følge af den sportslige satsning ikke formået at skabe en rentabel forretning ved at drive en håndboldklub. Selskabets hovedaktionær har imidlertid tilført den manglende kapital via udvidelse af selskabets egenkapital, så det har været muligt at gennemføre året på en likviditetsmæssig forsvarlig måde.

Kapitalberedskabet

Selskabets egenkapital er negativ med TDKK 1.840, hvilket modsvares af en samlet ansvarlig lånekapital på i alt TDKK 4.797 til selskabets anpartsejere. Henset til den samlede ansvarlige lånekapital og den negative egenkapital udgør selskabets samlede ansvarlige kapital TDKK 2.957.

Ledelsen arbejder på at øge selskabets indtægtsgrundlag primært ved at øge sponsorindtægterne, hvor der i budgettet for 2015/16 forventes en fremgang på DKK 2,5 mio. Baseret herpå forventer ledelsen, at driften for 2015/16 kommer i balance og vil udvise et mindre overskud.

Såfremt forventningerne til driften for 2015/16 mod forventning ikke helt kan opfyldes, og det ikke viser sig muligt at optage yderligere ansvarlig lånekapital eller fremskaffe kapitaltilførsel, må det forventes, at dette vil påvirke selskabets fremtidige muligheder specielt på det sportslige område som følge af DHF's krav om ansvarlig kapital.

Selskabets ledelse er bevidst om, at den ansvarlige kapital, der er til rådighed for selskabet, er afgørende for selskabets sportslige ambitioner. Selskabets ledelse er ligeledes bevidst om, at såfremt det ikke lykkes at indfri de økonomiske forventninger til 2015/16 sæsonen eller det ikke lykkes at få tilført ny kapital eller yderligere ansvarlige lån, vil det medføre, at selskabet ikke kan opretholde de nuværende sportslige ambitioner, idet reduktion af samlede lønninger til spillere vil være nødvendig.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

I og med at selskabets fundament er at drive tophåndbold, er det klart, at de sportslige resultater er det grundlæggende fundament for selskabets økonomiske udvikling. Ligesom gode sportslige resultater kan medføre større indtægter mv., vil en længere periode med mindre gode sportsligeresultater kunne medføre en mindre gunstig udvikling i indtægterne, hvorfor de sportslige resultater er afgørende for selskabets fremtidige muligheder, idet manglende sportslige resultater kan indvirke negativt på selskabets økonomiske udvikling.

Markedsrisici

Sponsorindtægter udgør den væsentligste del af indtægterne for selskabet. Negative konjunkturer kan påvirke udviklingen på dette område negativt.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici vedrører i al væsentlighed tilgodehavender, hvor kreditrisiciene svarer til de indregnede værdier. Der er ingen væsentlige risici vedrørende enkelte større kunder. Kunder og samarbejdspartnere vurderes forinden der indledes forretninger med disse, og der er således kun de kreditrisici, der er normale for forretningsmæssig samhandel.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Efter at have sikret forbliven i håndboldligaen, har selskabet tilpasset omkostningerne til det andet år i håndboldligaen. Dette har gjort, at selskabet har skåret i de budgetterede omkostninger i forhold til regnskabsåret 2014/15. Tilpasningen af omkostningerne skal ligeledes ses i lyset af, klubbens satsning på egne talenter samt omorganisering af selskabets daglige drift.

I 2015/16 er der fortsat fokus på, at styrke indtægtsgrundlaget yderligere for selskabet i forhold til den organisatoriske samt omkostningsmæssige tilpasning, der er foretaget. Fokus er der ligeledes på udvikling af egne talenter samt på videreudvikling af den sponsormasse og de oplevelser, der knyttes til afvikling af kampe i herre boxerligaen. Selskabet vil ligeledes for regnskabsåret 2015/16 arbejde på at styrke selskabets kapitalbase for at imødekomme de kommende års øgede krav til selskabets egenkapital i forhold til at kunne udvikle dens sportslige side af selskabet.

Usædvanlige forhold

Ud over tilførsel af egenkapital og ansvarlig lånekapital er der ikke indtruffet usædvanlige forhold i løbet af regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Nettoomsætning		4.300.503	3.008.784
Andre eksterne omkostninger		-2.356.673	-1.780.394
Bruttoresultat		1.943.830	1.228.390
Personaleomkostninger	2	-7.268.333	-4.526.331
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-9.199	0
Resultat før finansielle poster		-5.333.702	-3.297.941
Finansielle indtægter		50.157	43
Finansielle omkostninger	4	-186.092	-56.187
Resultat før skat		-5.469.637	-3.354.085
Skat af årets resultat	5	1.748.928	0
Årets resultat		-3.720.709	-3.354.085

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.720.709	-3.354.085
		-3.720.709	-3.354.085

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Spillercertifikater		9.200	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	9.200	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		444.365	0
Materielle anlægsaktiver	7	444.365	0
Deposita		23.400	0
Finansielle anlægsaktiver		23.400	0
Anlægsaktiver		476.965	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		438.827	278.905
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.945.000	2.000.000
Andre tilgodehavender		17.432	8.880
Udskudt skatteaktiv	9	8.608	0
Selskabsskat		797.320	1.000
Tilgodehavender		4.207.187	2.288.785
Likvide beholdninger		161.721	295.911
Omsætningsaktiver		4.368.908	2.584.696
Aktiver		4.845.873	2.584.696

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		201.000	201.000
Overkurs ved emission		3.579.495	3.579.495
Overført resultat		-5.620.486	-6.861.372
Egenkapital	8	-1.839.991	-3.080.877
Ansvarlig lånekapital		2.797.118	2.672.050
Leasingforpligtelser		344.365	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.141.483	2.672.050
Ansvarlig lånekapital		2.000.000	2.000.000
Kreditinstitutter		52.098	120.502
Leasingforpligtelser	10	100.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		448.682	335.642
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.000	0
Anden gæld		895.601	537.379
Periodeafgrænsningsposter		30.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.544.381	2.993.523
Gældsforpligtelser		6.685.864	5.665.573
Passiver		4.845.873	2.584.696
Kapitalforhold og finansielt beredskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets resultat		-3.720.709	-3.354.085
Reguleringer	13	-1.603.794	49.930
Ændring i driftskapital	14	332.787	-1.941.203
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-4.991.716	-5.245.358
Renteindbetalinger og lignende		50.157	43
Renteudbetalinger og lignende		-186.092	-56.187
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.127.651	-5.301.502
Betalt selskabsskat		944.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.183.651	-5.301.502
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-18.398	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-444.365	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-23.400	800.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-486.163	800.000
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-68.404	-61.381
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-945.000	-3.824
Indgåelse af leasingforpligtelser		444.365	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		18.000	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		125.068	791.555
Skattefrit tilskud ved gældskonvertering/Kontant kapitalforhøjelse		4.961.595	3.655.495
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.535.624	4.381.845
Ændring i likvider		-134.190	-119.657
Likvider 1. juli		295.911	415.568
Likvider 30. juni		161.721	295.911
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		161.721	295.911
Likvider 30. juni		161.721	295.911

Noter til årsrapporten

1 Kapitalforhold og finansielt beredskab

Selskabets egenkapital er negativ med TDKK 1.840, hvilket modsvarer af samlet ansvarlig lånekapital på i alt TDKK 4.797 til selskabets anpartsejere. Henset til den samlede ansvarlige lånekapital og den negative egenkapital udgør selskabets samlede ansvarlige kapital TDKK 2.957.

Ledelsen arbejder på at øge selskabets indtægtsgrundlag primært ved at øge sponsorindtægterne, hvor der i budgettet for 2015/16 forventes en fremgang på DKK 2,5 mio. Baseret herpå forventer ledelsen, at driften for 2015/16 kommer i balance og vil udvise et mindre overskud.

Såfremt forventningerne til driften for 2015/16 mod forventning ikke helt kan opfyldes, og det ikke viser sig muligt at optage ansvarlig lånekapital eller fremskaffe kapitaltilførsel, må det forventes, at dette vil påvirke selskabets fremtidige muligheder specielt på det sportslige område som følge af DHF's krav om ansvarlig kapital.

Selskabets ledelse er bevidst om, at den ansvarlige kapital, der er til rådighed for selskabet, er afgørende for selskabets sportslige ambitioner. Selskabets ledelse er ligeledes bevidst om, at såfremt det ikke lykkes at indfri de økonomiske forventninger til 2015/16 sæsonen eller det ikke lykkes at få tilført ny kapital eller yderligere ansvarlige nye lån, vil det medføre, at selskabet ikke kan opretholde de nuværende sportslige ambitioner, idet reduktion af samlede lønninger til spillere vil være nødvendig.

2 Personaleomkostninger

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Lønninger	5.401.283	2.801.501
Pensioner	0	62.000
Andre omkostninger til social sikring	82.169	26.108
Andre personaleomkostninger	1.784.881	1.636.722
	7.268.333	4.526.331

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	9.199	0
	9.199	0

Noter til årsrapporten

4 Finansielle omkostninger

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	136.663	39.550
Andre finansielle omkostninger	49.429	16.637
	186.092	56.187

5 Skat af årets resultat

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets aktuelle skat	-1.285.075	0
Årets udskudte skat	-8.608	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-455.245	0
	-1.748.928	0

Skat af årets resultat fordeles således:

Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	-1.285.365	-821.751
--	------------	----------

Skatteeffekt af:

Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	11.085	3.777
Ikke aktiveret udskudt skat	0	817.974
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	587	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-455.245	0
Ændring skatteprocent underskud udnyttet i sambeskatningen	-19.990	0
	-1.748.928	0

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Spillercertificate r DKK
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	18.399
Kostpris 30. juni	18.399

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Spillercertificate
	<u>r</u>
	DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	0
Årets afskrivninger	<u>9.199</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>9.199</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>9.200</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	0
Tilgang i årets løb	<u>444.365</u>
Kostpris 30. juni	<u>444.365</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>444.365</u>
Afskrives over	<u>4 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>444.365</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	201.000	3.579.495	-6.861.372	-3.080.877
Skattefrit tilskud	0	0	4.961.595	4.961.595
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-3.720.709</u>	<u>-3.720.709</u>
Egenkapital 30. juni	<u>201.000</u>	<u>3.579.495</u>	<u>-5.620.486</u>	<u>-1.839.991</u>

Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	201.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	76.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	201.000	201.000	125.000	125.000	125.000

9 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	97.760	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-8.608	0
Disponibel 1	-97.760	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.075.429	0
Overført til udskudt skatteaktiv	1.084.037	0
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede skattesats ved realisation.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.084.037	0
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.075.429	0
Regnskabsmæssig værdi	8.608	0

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	2.797.118	2.672.050
Langfristet del	2.797.118	2.672.050
Inden for 1 år	2.000.000	2.000.000
	4.797.118	4.672.050
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	344.365	0
Langfristet del	344.365	0
Inden for 1 år	100.000	0
	444.365	0

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	24.000	0
	24.000	0

Lejeforpligtelser vedr. søsterselskab, uopsigelsesperiode 3 mdr.	12.000	12.000
Øvrige lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	500.000	500.000

Noter til årsrapporten

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Kontraktlige forpligtelser

Hosting af IT-løsning udgør DKK 714 pr. måned. Den kontraktlige forpligtelse udgør i alt DKK 4.284 pr. 30. juni.

Lønforpligtelse, der forfalder indenfor 1 år udgør TDKK 2.251. Lønforpligtelser, der forfalder indenfor 1-5 år udgør TDKK 936. Der er ingen lønforpligtelser, der forfalder senere end 5 år.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Witt Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Witt Invest ApS, Herning
Hauge Gymnastik- og Idrætsforening, Herning
Herning Forenede Håndboldklubber, Herning
Jæger Holding A/S, Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Witt Invest ApS.

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-50.157	-43
Finansielle omkostninger	186.092	56.187
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	9.199	0
Skat af årets resultat	-1.748.928	0
Andre reguleringer	0	-6.214
	-1.603.794	49.930
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-168.476	-1.888.958
Ændring i leverandører m.v.	501.263	-52.245
	332.787	-1.941.203

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HC Midtjylland ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 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.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

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 finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjenesteydelser 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 kampomkostninger, lokaleomkostninger, produktion af gulvrekamer samt øvrige administrative omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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.

Selskabet er sambeskattet med Witt Invest ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Transferrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Transferrettigheder afskrives over den kontraktlige løbetid.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 gældsметode 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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.