



# Persolog Management Systemer ApS

CVR-nr. 32 06 78 75

## Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2013

---

Martin Anker Wiedemann  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Persolog Management Systemer ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er på generalforsamlingen den 20. juni 2012 vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2012 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2013

### **Direktion**

Martin Anker Wiedemann

## **Den uafhængige revisors erklæring**

---

### **Til kapitalejerne i Persolog Management Systemer ApS**

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Persolog Management Systemer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

### **Det udførte review**

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejl-information. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger**

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører samt nødvendig likviditet fra ejerkredsen.

Holbæk, den 29. maj 2013

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skinbjerg  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Persolog Management Systemer ApS  
Amtmandsvej 2  
4300 Holbæk

Telefon: 78 10 38 25

CVR-nr.: 32 06 78 75

Stiftet: 9. februar 2009

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Martin Anker Wiedemann

### Revisor

RIR REVISION  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i konsulentvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -285 t.kr. mod 105 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør -182 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsen i selskabet er udskiftet i januar 2013. Den nye ejerkreds har fokus på indtjening gennem tilbageholdenhed med rabatter og øget mål- og resultatorientering. Denne indsats har allerede i 1. og 2. kvartal 2013 vist sig at betale sig. Ledelsen er delt op i økonomiledelse og forretningsledelse, ligesom der er strammet op på interne og eksterne kontrolrutiner.

Tilgodehavende beløb er stort set indfriet i dag, og der er indgået afviklingsaftaler med de kortfristede kreditorer med henblik på at sikre en stabil likviditet og konsolidering. Tilgangen af nye kunder er støt, og især mellemstore og større kunder tegner i dag billedet af kundemassen. Der er ingen kritisk afhængighed af store enkeltkunder, men opmærksomhed på fortsat at sikre en balanceret vækst gennem flere mellemstore og større kunder.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører samt den nødvendige likviditet fra ejerkredsen. Ledelsen har vurderet, at kriterierne for fortsat drift er tilstede og aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Virksomheden har et godt navn i markedet, og responsen på to nye produktlinjer er lovende. Kunderne efterspørger i dag een produktlinje med 90% af omsætningen og resten fordelt på flere ældre produktlinjer.

Forventningerne til 2013 er fortsat vækst, omend lidt mere beskedent i forhold til omsætning med klart forbedret indtjeningspotentiale.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>172.302</b>	<b>501</b>
2 Personaleomkostninger	-462.278	-359
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-289.976</b>	<b>142</b>
Andre finansielle indtægter	80	1
Andre finansielle omkostninger	-2.093	-2
<b>Resultat før skat</b>	<b>-291.989</b>	<b>141</b>
3 Skat af årets resultat	6.990	-36
<b>Årets resultat</b>	<b>-284.999</b>	<b>105</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	65
Overføres til øvrige reserver	0	40
Disponeret fra overført resultat	-284.999	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-284.999</b>	<b>105</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>	2012	2011
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i dattervirksomheder	0	40
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	40
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>40</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	93.154	340
Varebeholdninger i alt	93.154	340
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	170.155	82
Udskudt skatteaktiv	22.772	3
Andre tilgodehavender	17.868	36
Periodeafgrænsningsposter	13.611	2
Tilgodehavender i alt	224.406	123
Likvide beholdninger	19.960	20
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>337.520</b>	<b>483</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>337.520</b>	<b>523</b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Reserve for egne anparter	0	40
6 Overført resultat	-307.404	-23
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-182.404</b>	<b>142</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	29.065	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	216.815	102
Selskabsskat	12.032	11
Anden gæld	262.012	268
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	519.924	381
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>519.924</b>	<b>381</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>337.520</b>	<b>523</b>

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Eventualposter**

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Ledelsen i selskabet er udskiftet i januar 2013. Den nye ejerkreds har fokus på indtjening gennem tilbageholdenhed med rabatter og øget mål- og resultatorientering. Denne indsats har allerede i 1. og 2. kvartal 2013 vist sig at betale sig. Ledelsen er delt op i økonomiledelse og forretningsledelse, ligesom der er strammet op på interne og eksterne kontrolrutiner.

Tilgodehavende beløb er stort set indfriet i dag, og der er indgået afviklingsaftaler med de kortfristede kreditorer med henblik på at sikre en stabil likviditet og konsolidering. Tilgangen af nye kunder er støt, og især mellemstore og større kunder tegner i dag billedet af kundemassen. Der er ingen kritisk afhængighed af store enkeltkunder, men opmærksomhed på fortsat at sikre en balanceret vækst gennem flere mellemstore og større kunder.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører samt den nødvendige likviditet fra ejerkredsen. Ledelsen har vurderet, at kriterierne for fortsat drift er tilstede og aflægger årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Virksomheden har et godt navn i markedet, og responsen på to nye produktlinjer er lovende. Kunderne efterspørger i dag en produktlinje med 90% af omsætningen og resten fordelt på flere ældre produktlinjer.

Forventningerne til 2013 er fortsat vækst omend lidt mere beskedent i forhold til omsætning med klart forbedret indtjeningspotentiale.

	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	406.281	285
Andre omkostninger til social sikring	6.480	4
Personaleomkostninger i øvrigt	49.517	70
	<b>462.278</b>	<b>359</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	1
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	12.032	11
Årets regulering af udskudt skat	-19.022	25
	<b>-6.990</b>	<b>36</b>

## Noter

---

	31/12 2012 kr.	31/12 2011 t.kr.
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2012	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>5. Reserve for egne anparter</b>		
Øvrige reserver 1. januar 2012	40.000	0
Henlagt af årets resultat	0	40
Tilbageført reserve for egne anparter	-40.000	0
	<b>0</b>	<b>40</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2012	-22.405	-88
Årets overførte overskud eller underskud	-284.999	65
	<b>-307.404</b>	<b>-23</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2012.

## 8. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har et negativt skattegrundlag for udskudt skat svarende til 262 t.kr., som vil kunne reducere de kommende års skat af årets resultat. Den negative skatteværdi 66 t.kr. er ikke indregnet i balancen som et skatteaktiv.

### Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Persolog Management Systemer ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

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