

# Capacent People A/S

CVR-nr. 33 06 01 57

## Årsrapport for 2013

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31/05 2014

---

Jan Toft Rasmussen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	11
Balance pr. 31. december 2013	12
Noter til årsrapporten	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Capacent People A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2014

### Direktion

Jan Toft Rasmussen  
adm. direktør

### Bestyrelse

Vilhelm Eigil Hahn-Petersen  
formand

Jan Toft Rasmussen

Ove Andersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejeren i Capacent People A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Capacent People A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

#### *Kapitalberedskab*

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på selskabets kapitalssituation som beskrevet i note 11 "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling". Heri redegør ledelsen for selskabets kapitalforhold i det kommende år. Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet på baggrund af de afgivne tilsagn for år 2014 er tilstrækkelig til at sikre det kommende års drift. Vi kan tilslutte os ledelsens vurdering.

#### *Værdiansættelse af udviklingsomkostninger*

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 11 "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til vækst i omsætning og en forbedring i indtjening, der er en forudsætning for værdien af de i balancen indregnede udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill på t.kr. 3.426.

Fremtidige begivenheder kan påvirke de anlagte skøn, herunder forudsætningerne for at aflægge regnskabet med fortsat drift for øje.

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 31. maj 2014

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Jesper Fenger Smidt  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Capacent People A/S  
Middelfartgade 15, 2.  
2100 København Ø

Telefon: 41308888  
Hjemmeside: [www.capacentpeople.dk](http://www.capacentpeople.dk)

CVR-nr.: 33 06 01 57  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 8. juli 2010  
Regnskabsår: 3. regnskabsår  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Vilhelm Eigil Hahn-Petersen, formand  
Jan Toft Rasmussen  
Ove Andersen

### Direktion

Jan Toft Rasmussen, adm. direktør

### Revision

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3  
3000 Helsingør

### Pengeinstitut

Nordea Danmark A/S

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2014, kl. 15.00, på selskabets adresse.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hoveaktivitet er at drive konsulent- og rådgivningsvirksomhed samt al virksomhed beslægtet hermed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 1.157.407, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en positiv egenkapital på kr. 103.524.

### Markedsudvikling

Kundernes behov er under konstant forandring, hvorfor Capacent People bruger mange ressourcer på at udvikle eksisterende og nye produkter. Således er flere produkter lanceret med succes, som vurderes at stort potentiale dels i Danmark, dels internationalt.

Outplacement markedet er bremset op og nye tilpassede produkter er derfor under udvikling. Særligt nytænkning på Search og Assessment området har resulteret i gode vækstrater i andet halvår af 2013. Rekrutteringsmarkedet har været under pres i krise-årene, hvilket har resulteret i hård konkurrence. For at sikre kunderne bedst mulig kvalitet har Capacent People valgt at organisere sin rekrutterings-forretning i hhv. full service koncept i ”Capacent Executive Search” og et banebrydende nyt koncept ”Shortlist”. Shortlist konceptet opfylder et hidtil udækket behov hos de kunder, der selv gennemfører rekrutteringer, men ønsker hurtig adgang til kvalificerede kandidater uden at kompromittere kvaliteten.

Capacent People har i året købt rettigheden til at markedsføre Capacent fra KPMG Danmark. Capacent People ejer således nu alle rettigheder til navnet Capacent.

Årets resultat er negativt påvirket af omstillingen til nye aktiviteter. Trenden i 2013 samt modningen af de nye produkter betyder imidlertid, at ledelsen forventer profitabel vækst i de kommende år og et positivt resultat i 2014.

### Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Immaterielle anlægsaktiver*

Selskabet har indregnet, udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill med en bogført værdi pr. 31. december 2013 på t.kr. 3.426.

Måling og indregning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill baserer sig på kostpris med fradrag af afskrivninger samt forventninger (budgetter) til fremtiden i relation til eventuelle nedskrivninger. Ledelsen har i lighed med tidligere år vurderet, at den fremtidige vækst og deraf afledte indtjening medfører, at der ikke skal ske særskilt nedskrivning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill, som afskrives over 20 år.

## **Ledelsesberetning**

Ledelsen skal dog gøre opmærksom på, at der altid er forbundet usikkerhedselementer ved vurdering af forventninger til fremtiden.

Den indregnede værdi, t.kr. 3.426, er ledelsens bedste vurdering/skøn af værdien af selskabets udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill.

### *Kapitalberedskab*

Selskabets hovedaktionær har i regnskabsåret tilført selskabet ny kapital med ialt kr. 1,5 mio. Selskabets hovedaktionær har tilkendegivet at tilføre den nødvendige likviditet til selskabet frem til 1. januar 2015, enten i form af direkte kapitalindsud/lån eller via kautioner overfor selskabets kreditinstitutter.

Ledelsen har på den baggrund valgt at aflægge årsrapporten efter principper for fortsat drift.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Capacent People A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af konsulentytelser og 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til fremmed arbejder, salg, reklame, administration, lokaler, m.v.

### **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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **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 moderselskab, Myco ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### ***Goodwill, varemærke og branding***

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Erhvervede rettigheder vedrørende varemærke og branding måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærke og branding afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Udviklingsprojekter*

Udviklingsomkostninger omfatter lønninger og gager samt direkte afholdte omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 20 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

		Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	79.541
Indretning af lejede lokaler	3 - 8 år	55.149

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Skyldig skat 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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.553.559</b>	<b>3.951.466</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-4.933.245</u>	<u>-4.753.201</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-1.379.686</b>	<b>-801.735</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-205.020</u>	<u>-192.050</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.584.706</b>	<b>-993.785</b>
Finansielle indtægter	2	287	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-279.910</u>	<u>-193.573</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.864.329</b>	<b>-1.187.358</b>
Skat af årets resultat	4	<u>706.922</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-1.157.407</u></b>	<b><u>-1.187.358</u></b>
Overført overskud		<u>-1.157.407</u>	<u>-1.187.358</u>
		<b><u>-1.157.407</u></b>	<b><u>-1.187.358</u></b>

## Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Udviklingsprojekter under udførelse		1.010.228	0
Varemærker og branding		382.666	403.401
Goodwill		2.033.078	2.156.295
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u><b>3.425.972</b></u>	<u><b>2.559.696</b></u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.751	128.484
Indretning af lejede lokaler		55.149	47.984
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u><b>134.900</b></u>	<u><b>176.468</b></u>
Deposita		369.818	356.563
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>369.818</b></u>	<u><b>356.563</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.930.690</b></u>	<u><b>3.092.727</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.986.477	2.259.573
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.100.078	929.215
Andre tilgodehavender		3.125	2.400
Periodeafgrænsningsposter		384.177	85.763
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>4.473.857</b></u>	<u><b>3.276.951</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>148</b></u>	<u><b>4.919</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>4.474.005</b></u>	<u><b>3.281.870</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>8.404.695</b></u></u>	<u><u><b>6.374.597</b></u></u>

**Balance pr. 31. december 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		1.001.000	1.000.000
Overkurs ved emission		1.509.000	0
Overført resultat		<u>-2.406.476</u>	<u>-1.249.069</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b><u>103.524</u></b>	<b><u>-249.069</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>417.480</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>417.480</u></b>	<b><u>0</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>1.005.625</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>1.005.625</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditinstitutter		3.846.566	3.972.288
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.580.913	1.409.359
Anden gæld		<u>1.450.587</u>	<u>1.242.019</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.878.066</u></b>	<b><u>6.623.666</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>7.883.691</u></b>	<b><u>6.623.666</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>8.404.695</u></b>	<b><u>6.374.597</u></b>
Eventualaktiver	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående	11		
Usikkerhed ved indregning og måling	12		

## Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.003.815	4.117.120
Pensioner	478.923	433.688
Andre omkostninger til social sikring	80.777	44.143
Andre personaleomkostninger	<u>369.730</u>	<u>158.250</u>
	<b><u>4.933.245</u></b>	<b><u>4.753.201</u></b>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	<u>287</u>	<u>0</u>
	<b><u>287</u></b>	<b><u>0</u></b>

<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	279.850	192.000
Valutakurstab	<u>60</u>	<u>1.573</u>
	<b><u>279.910</u></b>	<b><u>193.573</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2013 kr.	2012 kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.124.402	0
Årets udskudte skat	417.480	0
	<u><b>-706.922</b></u>	<u><b>0</b></u>
 Skat af årets resultat fordeles således: Beregnet 25% skat af årets resultat før skat		
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udvikling projekter under udførelse	Varemærk er og branding	Goodwill
Kostpris 1. januar 2013	0	414.687	2.464.338
Tilgang i årets løb	1.010.228	0	0
Kostpris 31. december 2013	<u>1.010.228</u>	<u>414.687</u>	<u>2.464.338</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	0	11.286	308.043
Årets afskrivninger	0	20.735	123.217
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	<u>0</u>	<u>32.021</u>	<u>431.260</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<u><b>1.010.228</b></u>	<u><b>382.666</b></u>	<u><b>2.033.078</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	<u>          </u>	<u>          </u>
Kostpris 1. januar 2013	243.665	56.798
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>19.500</u>
Kostpris 31. december 2013	<u>243.665</u>	<u>76.298</u>
Opskrivninger 1. januar 2013	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2013	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	115.181	8.814
Årets afskrivninger	<u>48.733</u>	<u>12.335</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	<u>163.914</u>	<u>21.149</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<b><u>79.751</u></b>	<b><u>55.149</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	1.000.000	0	-1.249.069	-249.069
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	1.509.000	0	1.510.000
Årets resultat	0	0	-1.157.407	1.157.407
<b>Egenkapital 31. december 2013</b>	<b>1.001.000</b>	<b>1.509.000</b>	<b>-2.406.476</b>	<b>103.524</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

500 A-aktier-anpartar á kr. 1.000	500.000
501 B-aktier-anpartar á kr. 1.000	501.000
	<b>1.001.000</b>

### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	2013 kr.	2012 kr.
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.005.625	0
Langfristet del	1.005.625	0
Inden for et år	0	0
Kortfristet del	0	0
	<b>1.005.625</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 9 Eventualaktiver

#### **Leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Huslejeforpligtelse - restløbetid 42 måneder, i alt tkr. 1.901

Serviceaftale - restløbetid 3 måneder, i alt tkr. 23

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev på tkr. 1.000 med virksomhedspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill og andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en samlet bogført værdi af tkr. 4.537

### 11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Myco ApS, Strandvænget 30, 2960 Rungsted Kyst

## Noter til årsrapporten

### 12 Usikkerhed ved indregning og måling

#### *Immaterielle anlægsaktiver*

Selskabet har indregnet udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill med en bogført værdi pr. 31. december 2013 på kr t.kr. 3.426.

Måling og indregning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill baserer sig på kostpris med fradrag af afskrivninger samt forventninger (budgetter) til fremtiden i relation til eventuelle nedskrivninger. Ledelsen har i lighed med tidligere år vurderet, at den fremtidige vækst og deraf afledte indtjening medfører, at der ikke skal ske særskilt nedskrivning af udviklingsomkostninger, varemærker og goodwill, som afskrives over 20 år.

Ledelsen skal dog gøre opmærksom på, at der altid er forbundet usikkerhedselementer ved vurdering af forventninger til fremtiden.

Den indregnede værdi, t.kr. 3.426, er ledelsens bedste vurdering/skøn af værdien af selskabets varemærker og goodwill.

#### *Kapitalberedskab*

Selskabets hovedaktionær har tilkendegivet at tilføre den nødvendige likviditet til selskabet frem til 1. januar 2015, enten i form af direkte kapitaltilskud/lån eller via kautioner overfor selskabets kreditinstitutter.

Ledelsen har på den baggrund valgt at aflægge årsrapporten efter principper for fortsat drift.