



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ITEM MANAGEMENT APS
GAMMEL GUGVEJ 17 A 1, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. december 2015

Jacob Fuglsang Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Item Management ApS Gammel Gugvej 17 A 1 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 35 54 56 97 Stiftet: 1. januar 2014 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar 2014 - 30. juni 2015
Direktion	Jacob Fuglsang Larsen Merete Vangsted Rathleff
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Borgergade 19 9320 Hjallerup

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 30. juni 2015 for Item Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. januar 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15. december 2015

Direktion

Jacob Fuglsang Larsen

Merete Vangsted Rathleff

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Item Management ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Item Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 1. januar 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabsnote og ledelsesberetningen hvori ledelsen redegør for selskabets finansielle situation og finansiering af den planlagte drift. Ledelsen forventer at selskabet opnår den nødvendige henstand og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 15. december 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tom Johnsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med administrative ydelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for utilfredsstillende.

Det er selskabets førsteregnskabsår som dækker perioden 1. januar 2014 til 30. juni 2015.

Selskabet har i 2014/15 haft et lavere aktivitetsniveau end først forventet hvilke har medført at selskabet har genereret et underskud og tabt hele kapitalen. Ledelsen har fået gennemført flere besparelser, hvor lønomkostningerne i 2015 er blevet tilpasset det nuværende aktivitetsniveau.

Ledelsen forventer overskud fra driften i de kommende år og vil på den måde reetablere egenkapitalen.

Selskabet er afhængig af, at der kan indgås aftale med selskabets kreditorer om henstand eller anden løsning og at pengeinstitut forlænger nuværende kreditter, for at kunne gennemføre den planlagte drift.

Det er ledelsens opfattelse at der findes en løsning, der sikrer selskabets drift det kommende regnskabsår og de har valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om forsat drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Item Management ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

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 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

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Tilgodehavender

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

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 30. JUNI

	Note	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.607.476
Personaleomkostninger.....	1	-4.833.280
DRIFTSRESULTAT		-225.804
Andre finansielle omkostninger.....		-9.863
RESULTAT FØR SKAT		-235.667
Skat af årets resultat.....	2	48.017
ÅRETS RESULTAT		-187.650
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-187.650
I ALT		-187.650

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2015 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		646.195
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		556.424
Tilgodehavende skatterefusion.....		52.959
Periodeafgrænsningsposter.....		6.423
Tilgodehavender.....		1.262.001
Likvide beholdninger.....		284.618
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.546.619
AKTIVER.....		1.546.619
 PASSIVER		
Anpartskapital.....		50.000
Overført overskud.....		-187.650
EGENKAPITAL.....	3	-137.650
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		43
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		14.500
Selskabsskat.....		4.942
Anden gæld.....		1.664.784
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.684.269
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.684.269
PASSIVER.....		1.546.619
Eventualposter mv.	4	
Usikkerhed ved going concern	5	

NOTER

	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Løn og gager.....	4.208.234	
Pensioner.....	529.864	
Omkostninger til social sikring.....	25.628	
Andre personaleomkostninger.....	69.554	
	4.833.280	

Skat af årets resultat		2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-48.017	
	-48.017	

Egenkapital		3
--------------------	--	----------

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2014.....	50.000	0	50.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-187.650	-187.650
Egenkapital 30. juni 2015.....	50.000	-187.650	-137.650

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

Eventualposter mv.		4
---------------------------	--	----------

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed Item ApS og søstervirksomhederne Cadskolen A/S, Item Systems ApS og Forlaget Edutasia A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Item ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****5**

Selskabet har i 2014/15 haft et lavere aktivitetsniveau end først forventet hvilke har medført at selskabet har genereret et underskud og tabt hele kapitalen. Ledelsen har fået gennemført flere besparelser, hvor lønomkostningerne i 2015 er blevet tilpasset det nuværende aktivitetsniveau.

Ledelsen forventer overskud fra driften i de kommende år og vil på den måde reetablere egenkapitalen.

Selskabet er afhængig af, at der kan indgås aftale med selskabets kreditorer om henstand eller anden løsning og at pengeinstitut forlænger nuværende kreditter, for at kunne gennemføre den planlagte drift.

Det er ledelsens opfattelse at der findes en løsning, der sikrer selskabets drift det kommende regnskabsår og de har valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om forsat drift.