

Effective Companies A/S

CVR-nr. 26 14 52 79

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2013.

Kevin Terkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Effective Companies A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 11. marts 2013

Direktion

Kevin John Terkelsen

Bestyrelse

Claus Bretton-Meyer, formand

Kevin John Terkelsen

Kristian Rude

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i Effective Companies A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Effective Companies A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 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 selskabets 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 selskabets 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

København, den 11. marts 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Brian Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Effective Companies A/S Lersø Parkallé 107 2100 København Ø
	CVR-nr.: 26 14 52 79
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Claus Bretton-Meyer, formand Kevin John Terkelsen Kristian Rude
Direktion	Kevin John Terkelsen
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Effective Companies A/S 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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskost og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttofortjeneste	1.324.898	1.417.326
2 Personaleomkostninger	-1.696.405	-1.979.382
Resultat før finansielle poster	-371.507	-562.056
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	3.334.414	1.824.753
Andre finansielle indtægter	2.597	702
Andre finansielle omkostninger	-1.266	-3.097
Resultat før skat	2.964.238	1.260.302
3 Skat af årets resultat	90.561	141.009
Årets resultat	3.054.799	1.401.311
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	54.799	0
Disponeret fra overført resultat	0	-598.689
Disponeret i alt	3.054.799	1.401.311

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2012	2011
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i dattervirksomheder	8.535.473	8.201.059
Finansielle anlægsaktiver i alt	8.535.473	8.201.059
Anlægsaktiver i alt	8.535.473	8.201.059
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	299.443	179.302
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	849.308	1.133.399
Tilgodehavende selskabsskat	93.400	181.597
Andre tilgodehavender	213.769	129.600
Periodeafgrænsningsposter	173.705	162.350
Tilgodehavender i alt	1.629.625	1.786.248
Likvide beholdninger	429.175	365.343
Omsætningsaktiver i alt	2.058.800	2.151.591
Aktiver i alt	10.594.273	10.352.650

Balance 31. december

Passiver		
Note	2012	2011
Egenkapital		
5 Aktiekapital	588.235	588.235
6 Overkurs ved emission	630.699	630.699
7 Overført resultat	3.030.069	2.975.270
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt	7.249.003	6.194.204
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	43.427	40.588
Hensatte forpligtelser i alt	43.427	40.588
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	229.041	170.104
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.805.267	3.481.753
Anden gæld	267.535	466.001
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.301.843	4.117.858
Gældsforpligtelser i alt	3.301.843	4.117.858
Passiver i alt	10.594.273	10.352.650
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandel i tilknyttede virksomheder samt administration heraf.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.490.667	1.801.251
Pensioner	97.731	46.350
Andre omkostninger til social sikring	15.687	11.905
Personaleomkostninger i øvrigt	92.320	119.876
	<u>1.696.405</u>	<u>1.979.382</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-93.400	-181.597
Årets regulering af udskudt skat	2.839	40.588
	<u>-90.561</u>	<u>-141.009</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
4. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	22.506.116	21.127.364
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.378.752</u>
Kostpris ultimo	<u>22.506.116</u>	<u>22.506.116</u>
Opskrivninger primo	-13.434.057	-14.073.810
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.594.414	2.363.458
Udbytte	-3.000.000	-1.445.000
Regulering til indre værdi ved køb	<u>0</u>	<u>-278.705</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-12.839.643</u>	<u>-13.434.057</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-871.000	-611.000
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-260.000</u>	<u>-260.000</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-1.131.000</u>	<u>-871.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.535.473</u>	<u>8.201.059</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Effective Companies A/S
Effective People A/S	100 %	6.200.568	2.710.377	6.200.568
Effective Learning A/S	100 %	<u>1.848.496</u>	<u>809.963</u>	<u>1.848.496</u>
		<u>8.049.064</u>	<u>3.520.340</u>	<u>8.049.064</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	588.235	500.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>88.235</u>
	<u>588.235</u>	<u>588.235</u>
<p>Aktiekapitalen består af 5.882 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
6. Overkurs ved emission		
Årets overkurs ved emission	<u>630.699</u>	<u>630.699</u>
	<u>630.699</u>	<u>630.699</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	2.975.270	3.573.959
Årets overførte overskud eller underskud	<u>54.799</u>	<u>-598.689</u>
	<u>3.030.069</u>	<u>2.975.270</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	2.000.000	0
Udloddet udbytte	-2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser vedrører huslejeforpligtelse. Den samlede forpligtelse pr. 31. december 2012 kan opgøres til t.kr. 1.037.

Sambeskatning

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

EDP ApS, Ved Furesøen 11, 2840 Holte

Kristian Rude ApS, Solbakkevej 6, 2820 Gentofte