

HALBYE KAAG JWT A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/05/2014

Lars Petersen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	HALBYE KAAG JWT A/S Toldbodgade 55 1253 København K Telefonnummer: 33326031 Fax: 33326041 CVR-nr: 25799291 Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013
Bankforbindelse	Danske Bank Erhvervscenter Nytorv Frederiksberggade 1 1459 København K DK Danmark
Revisor	DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Weidekampsgade 6 2300 København S CVR-nr: 33963556

Ledespåtegning

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

Det er vores 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30/05/2014

Direktion

Thomas Brinkmann Thorstholm

Bestyrelse

Eivind Gunleiksrud

Christopher Henry St. John Hoare

Thomas Brinkmann Thorstholm

Carsten Kaag

Sally Sharon Bird Spensley
Formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i HALBYE KAAG JWT A/S.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HALBYE KAAG JWT A/S for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, 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 handlinger 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 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. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, 30/05/2014

Kim Mücke

Statsautoriseret revisor

DELOITTE STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Morten Jarlbo

Statsautoriseret revisor

DELOITTE STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er reklamebureauvirksomhed.

Kunderne er danske såvel som internationale. Aktiviteten bliver udført i såvel Danmark som i andre lande, dog fortrinsvis i de nordiske lande.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev et overskud på 195.325 kr. Resultatet lever ikke op til de forventninger, man havde til 2013. Der forventes ikke nogen signifikant ændring i det generelle økonomiske klima i 2014 sammenholdt med 2013. Ledelsen forventer et resultat for 2014 på niveau med 2013.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Halbye Kaag JWT A/S har med henvisning til Årsregnskabsloven §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af reklameydelse m.v. indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter eksterne forbrug i forbindelse med projekter, og er afholdt for at tilvejebringe nettoomsætningen.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er et sammendrag af nettoomsætningen ved reklameproduktion, mediaprovision og direkte eksterne omkostninger til opnåelse af denne omsætning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens drift, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsметode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med andre WPP selskaber i Danmark. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år
Indretning lejede lokaler 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles individuelt til salgspris af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsprisen beregnes med udgangspunkt i en færdiggørelsesgrad baseret på medgået tid og eksternt køb i forhold til totalt forventet ressourceforbrug per projekt.

De enkelte igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsprisen med fradrag af forudfaktureringer, er positiv eller negativ.

Cash pool

Selskabet indgår i en cash pool ordning med andre danske WPP selskaber. Dette medfører, at en væsentlig del af selskabets bankindeståender henholdsvis bankgæld indgår i tilgodehavender henholdsvis gæld til tilknyttede virksomheder.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning		51.969.535	68.666.911
Eksterne omkostninger		-27.832.018	-40.963.541
Bruttoresultat		24.137.517	27.703.370
Personaleomkostninger	1	-17.541.281	-20.876.400
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...		-201.705	-281.743
Andre driftsomkostninger		-6.885.962	-7.749.544
Resultat af ordinær primær drift		-491.431	-1.204.317
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		800.811	2.231.310
Andre finansielle indtægter	2	5.371	7.810
Øvrige finansielle omkostninger	3	-119.426	-118.852
Ordinært resultat før skat		195.325	915.951
Ekstraordinært resultat før skat		195.325	915.951
Skat af årets resultat	4	193.252	327.183
Årets resultat		388.577	1.243.134
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.807.677	1.243.134
Overført resultat		-3.419.100	
I alt		388.577	1.243.134

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		172.429	231.308
Indretning af lejede lokaler		120.503	177.056
Materielle anlægsaktiver i alt	5	292.932	408.364
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.221.964	6.652.463
Deposita		1.113.878	1.088.976
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	6.335.842	7.741.439
Anlægsaktiver i alt		6.628.774	8.149.803
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.312.105	14.491.669
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.566.677	770.626
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		194.822	1.297.127
Tilgodehavende skat		866.356	555.961
Andre tilgodehavender		52.040	155.069
Tilgodehavender i alt		14.992.000	17.270.452
Likvide beholdninger		14.263	13.298
Omsætningsaktiver i alt		15.006.263	17.283.750
AKTIVER I ALT		21.635.037	25.433.553

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.	8	713.658	713.658
Overført resultat		4.286.342	7.705.442
Forslag til udbytte		3.807.677	1.243.134
Egenkapital i alt	9	8.807.677	9.662.234
Hensættelse til udskudt skat		349.277	51.173
Hensatte forpligtelser i alt		349.277	51.173
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning		2.080.441	1.624.722
Leverandører af varer og tjenesteydelser		849.602	1.039.161
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		5.954.589	9.753.021
Anden gæld		3.593.451	3.303.242
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.478.083	15.720.146
Gældsforpligtelser i alt		12.478.083	15.720.146
PASSIVER I ALT		21.635.037	25.433.553

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013	2012
	kr.	kr.
Løn og gager	-16.737.090	-20.009.663
Pensionsbidrag	-580.126	-602.896
Andre omkostninger til social sikring	-224.065	-263.841
	-17.541.281	-20.876.400

2. Andre finansielle indtægter

	2013	2012
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	5.371	0
Renter fra tilknyttede virksomheder	0	1.280
Andre renteindtægter	0	6.530
	5.371	7.810

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2013	2012
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	-20.078	-9.024
Renter til tilknyttede virksomheder	-88.206	-109.828
Andre finansielle omkostninger	-11.144	0
	-119.428	-118.852

4. Skat af årets resultat

	2013	2012
	kr.	kr.
Aktuel skat	491.356	255.961
Ændring af udskudt skat	-298.104	71.222
	193.252	327.183

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	1.111.984	4.144.158
Tilgang	0	86.274
Afgang	-271.239	-1.978.386
Kostpris ultimo	840.744	2.252.046
Af- og nedskrivning primo	-934.928	-3.912.850
Årets afskrivning	-56.553	-145.153
Tilbageførsel ved afgang	271.239	1.978.386
Af- og nedskrivning ultimo	-720.241	-2.079.616
Regnskabsmæssig værdi ultimo	120.503	172.429

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	kr.
Kostpris primo	4.421.153
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	4.421.153
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	800.811
Foreslået udbytte	-3.221.964
Nettoopskrivninger ultimo	-2.421.153
Foreslået udbytte indeholdt i dattervirksomhedens egenkapital	3.221.964
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.221.964

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Friendly Film A/S, København	100%	5.221.964	800.811

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2013 kr.	2012 kr.
Salgsværdi af udførte arbejder	4.217.152	1.941.753
Foretagne acontofaktureringer	-3.730.917	-2.795.850
	<u>486.235</u>	<u>-854.097</u>

Nettoværdien er indregnet således i balancen:

	2013 kr.	2012 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto, hvor salgsværdien overstiger acontofaktureringer	2.566.677	770.626
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien af det udførte arbejde	-2.080.441	-1.624.722
	<u>486.235</u>	<u>-854.097</u>

8. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af:

	2013 kr.
A-aktier, 678.570 stk. à 1 kr.	678.570
B-aktier, 35.088 stk. à 1 kr.	35.088
	<u>713.658</u>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

9. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	713.568	7.705.442	1.243.134	9.662.234
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-1.234.134	-1.234.134
Årets resultat	0	388.577	0	388.577
Foreslået udbytte	0	-3.807.677	3.807.677	0
Egenkapital ultimo	<u>713.568</u>	<u>4.286.342</u>	<u>3.807.677</u>	<u>8.807.677</u>

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med WPP Holding Denmark A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabets lejemål kan opsiges med et varsel på seks måneder, dog tidligst med fraflytning den 31. december 2014. Den nuværende årlige husleje er 2.322 t.kr.

Pr. 31. december 2013 har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler. Leasingkontrakterne udløber løbende i 2014, og den totale restforpligtelse på kontrakterne udgør 212 t.kr.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

WPP Holding Denmark A/S, Toldbodgade 55, 1253 København K

Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Halbye Kaag JWT A/S:

WPP Holding Denmark A/S, Toldbodgade 55, 1253 København K

En mindre del af omsætningen er med koncernforbundne selskaber. Herudover deltager selskabet i en cash pool ordning sammen med nærtstående parter, hvor selskabets indestående pr. 31/12 2013 er 193 t.kr. Selskabet udfører administrative ydelser for dattervirksomheden.

Koncernforhold

Halbye Kaag JWT A/S indgår i koncernregnskabet for WPP Jubilee Limited, 27 Farm Street, London, W1J 5RJ, United Kingdom samt WPP plc., 27 Farm Street, London, W17 5RJ, United Kingdom. Regnskaberne kan rekvireres fra selskabernes adresser.