



STATSAUTORISERED
REVISORER

Skandiaweb A/S

CVR-nr. 29 39 04 52

Årsrapport

1. januar - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23/4-2014.

Lars Henning Brammer
Dirigent

København:
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K
Tel +45 70 15 78 11
Fax +45 70 15 78 12

Farum:
Hovedgaden 9
3520 Farum
Tel +45 44 48 07 85
Fax +45 44 48 03 63

Aarhus:
Olof Palmes Alle 25A,1
8200 Aarhus N
Tel +45 72 410 800
Fax +45 72 410 801

info@ap.dk
www.ap.dk
CVR.nr. 34 88 49 35

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

An independent member firm of

MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Skandiaweb 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 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 24. februar 2014

Direktion



Michael Kock

Bestyrelse



Peter Perregaard
Formand



Lars Henning Brammer



Morten Stadil

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skandiaweb A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skandiaweb A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 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 erklæringer

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 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på omtalen om ændring af sammenligningstal under anvendt regnskabspraksis.

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, den 24. februar 2014

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S



Claus Kjøskelin
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skandiaweb A/S Rønnegade 1 2100 København Ø
	Telefon: 44521900 Telefax: 44521901 Hjemmeside: www.skandiaweb.dk E-mail: info@skandiaweb.dk
	CVR-nr.: 29 39 04 52 Stiftet: 9. februar 2006 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Perregaard, Formand Lars Henning Brammer Morten Stadil
Direktion	Michael Kock
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S
Modervirksomhed	JMI Invest A/S
Dattervirksomheder	Skandiaweb AB, Malmö NV1-2013 ApS, København

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion, salg og support af web-baserede IT-produkter. Hovedprodukterne er individuelt designede hjemmesider og webshops til mindre og mellemstore erhvervsdrivende samt tilhørende online markedsføringsprodukter solgt i abonnementsform (SaaS). Selskabets mission er at hjælpe mindre virksomheder til at få succes på nettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2013 realiseret et overskud på t.kr. 497 før skat, hvilket er mindre end forventet. Der er tale om en resultatforbedring på t.kr. 405 i forhold til 2012.

Resultatet i 2013 var påvirket negativt af omlægninger i salgsorganisationen, hvor der ikke er leveret det forventede mersalg i forhold til de øgede salgsomkostninger. Med indførelse af CRM-system og online marketingafdeling sidst på året forventes den større salgsafdeling at kunne levere et bedre resultat i 2014. Øvrige poster i regnskabet udviklede sig som budgetteret.

Selskabet har fortsat sine bestræbelser på at forbedre produktkvalitet og forøge kundetilfredshed. Der er således lanceret flere nye og forbedrede produkter i 2013 og foretaget regelmæssige målinger på kundetilfredshed med løbende opfølgning. Fokus herpå fortsættes i 2014.

I 2013 er der gennemført en række strukturelle tiltag, som på længere sigt vil styrke selskabet:

- 1) Integration og videreudvikling af tilkøbt know-how fra Mediaweb A/S, som tidligere var underleverandør af webshop og online markedsføringsprodukter til selskabet. Købet af rettigheden har levet op til forventningerne både økonomisk og med henblik på kompetencetilførsel til organisationen og afledte effekter heraf på produktudvikling mv.
- 2) Implementering af Navision til økonomi- og abonnementsstyring, som sikrer bedre drift og økonomisk styring.
- 3) Salg af aktiviteten i svensk datterselskab, som forbedrer likviditeten i det danske selskab og øger fokus på udviklingen af det danske selskab og markedspositionen i Danmark.
- 4) Afvikling af factoringfinansiering, som forbedrer økonomien i selskabet og sikrer den direkte kundedialog.

Selskabet havde i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2012 foretaget en række justeringer af regnskabspraksis samt værdiansættelser. Det har imidlertid vist sig, at tilpasningerne ikke var tilstrækkelige. Dette omfatter kapitalandele i Sverige, debitorer og finansierede produktsalg (contract value). Den talmæssige virkning er behandlet, som var det en fejl, med fuld tilpasning af sammenligningstal og fremgår af anvendt regnskabspraksis og note 10.

Der forventes i 2014 en betydelig vækst i nettoomsætning og indtjening, som følge af planlagt ekspansion og effektivisering af salgsstyrken.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskab

Selskabet har i 2013 forbedret sin egenkapital med t.kr. 138 i forhold til 2012 til i alt t.kr. 4.374.

Kapitalberedskabet vurderes at være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fortsatte drift i det kommende år.

Bestyrelsen og direktionen forventer et positivt resultat i 2014 samt en positiv likviditetsudvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skandiaweb A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Skandiaweb A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for JMI Invest A/S, c/o Bruun & Hjejle, Nørregade 21, 1165 København K, reg. nr. 27016561.

Fundamentale fejl

Selskabets ledelse har erfaret, at kapitalandelen i Skandiaweb AB er værdiansat for højt i tidligere år i forhold til de realistiske pengestrømme, der kunne forventes modtaget. Ledelsen har på denne baggrund valgt, at foretage en korrektion og behandle forholdet som en fejl.

Selskabets ledelse har erfaret, at værdiansættelsen af såvel fakturerede debitorer som finansierede produktsalg (contract value) ikke i tilstrækkelig grad har taget højde for faktisk dubiøse debitorer samt nedsat værdi af genfakturering og fremtidig fakturering på disse debitorer.

Ledelsen har på denne baggrund valgt at foretage en korrektion og behandle forholdene, som en fejl i tidligere år. Selskabets korrektioner er rettet efter årsregnskabslovens §52. Ændringerne har haft følgende konsekvenser på egenkapital:

t.kr.	2013	2012
Overført resultat primo	3.735	11.786
Korrektion af værdiansættelse af kapitalandel i Skandiaweb AB efter årsregnskabslovens §52	0	-5.500
Korrektion af debitorhensættelse efter årsregnskabslovens §52	0	-3.685
Korrektion af contract value efter årsregnskabslovens §52	0	169
Korrektion af udskudt skat efter årsregnskabslovens §52	0	879
Korrigeret overført resultat primo	3.735	3.649
Korrektion af debitorhensættelse efter årsregnskabslovens §52	0	-1.606
Korrektion af contract value efter årsregnskabslovens §52	0	-757
Korrektion af udskudt skat efter årsregnskabslovens §52	0	591
Årets resultat	247	1.858
Overført resultat ultimo	3.982	3.735

Anvendt regnskabspraksis

Korrektioner på årets resultat og skat:

t.kr.	2013	2012
Årets resultat før skat	497	2.454
Korrektion af debitorhensættelse efter årsregnskabslovens §52	0	-1.606
Korrektion af contract value efter årsregnskabslovens §52	0	-757
Korrigeret resultat før skat	497	91
Skat af årets resultat	-359	-596
Korrektion af udskudt skat	0	591
Årets resultat	138	86

Sammenligningstallene er således tilpasset.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og risikoovergang til køber. Dette medfører, at levering af hjemmesider indregnes i det regnskabsår, hvor hjemmesiden er overdraget til køberen. Ydelser indtægtsføres over kontraktperioden.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 med tilknyttede virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives over 5-10 år.

Den erhvervede rettighed fra Mediaweb i 2013 er vurderet til en økonomisk levetid på 10 år, som følge af en unik integration mellem den nuværende softwareplatform til design af hjemmesider og integration af rettigheden, som tidligere har været købt hos 3. parts leverandør.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender fra finansierede salg af hjemmesider (contract value) indregnes til kapitalværdien baseret på forventede pengestrømme (contract value).

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skandiaweb A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvis nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 t.kr.
Bruttofortjeneste	32.559.603	28.355
1 Personaleomkostninger	-30.298.099	-27.247
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.031.367	-128
Driftsresultat	1.230.137	980
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	300.830	277
Andre finansielle indtægter	258.579	305
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.292.157	-1.470
Resultat før skat	497.389	92
4 Skat af årets resultat	-359.308	-6
Årets resultat	138.081	86
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	138.081	86
Disponeret i alt	138.081	86

Balance 31. december

Aktiver	2013	2012
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede rettigheder	6.801.029	150
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.801.029</u>	<u>150</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	618.954	210
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>618.954</u>	<u>210</u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.440.000	1.440
Andre tilgodehavender	648.173	1.047
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.088.173</u>	<u>2.487</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.508.156</u>	<u>2.847</u>
Omsætningsaktiver		
8 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.585.790	24.964
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.791.921	4.577
Udskudte skatteaktiver	482.726	964
Andre tilgodehavender	380.343	57
Periodeafgrænsningsposter	1.417.349	338
Tilgodehavender i alt	<u>28.658.129</u>	<u>30.900</u>
Likvide beholdninger	<u>2.764</u>	<u>10</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>28.660.893</u>	<u>30.910</u>
Aktiver i alt	<u>38.169.049</u>	<u>33.757</u>

Balance 31. december

Passiver	2013	2012
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500
10 Overført resultat	<u>3.873.627</u>	<u>3.736</u>
Egenkapital i alt	<u>4.373.627</u>	<u>4.236</u>
Gældsforpligtelser		
11 Ansvarlig lånekapital	<u>3.939.897</u>	<u>3.557</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.939.897</u>	<u>3.557</u>
Gæld til pengeinstitutter	8.694.964	8.192
12 Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.749.839	3.012
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.404.727	3.182
Anden gæld	9.311.776	3.986
Periodeafgrænsningsposter	<u>5.694.219</u>	<u>7.592</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.855.525</u>	<u>25.964</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>33.795.422</u>	<u>29.521</u>
Passiver i alt	<u>38.169.049</u>	<u>33.757</u>
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Eventualposter		
15 Nærtstående parter		

Noter

	2013 kr.	2012 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	29.630.280	26.650
Pensioner	515.059	470
Andre omkostninger til social sikring	152.760	127
	<u>30.298.099</u>	<u>27.247</u>
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Andre finansielle indtægter fra Skandiaweb AB	300.830	277
	<u>300.830</u>	<u>277</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	504.092	408
Andre renteomkostninger	788.065	1.062
	<u>1.292.157</u>	<u>1.470</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	258.264	6
Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22%	101.044	0
	<u>359.308</u>	<u>6</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede ret- tigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris 1. januar 2013	150.000	1.500.000
Tilgang	7.436.475	0
Afgang	0	-1.500.000
Kostpris 31. december 2013	7.586.475	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	0	1.500.000
Årets afskrivninger	785.446	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.500.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	785.446	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	6.801.029	0

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2013	1.833.527
Tilgang	654.709
Afgang	0
Kostpris 31. december 2013	2.488.236
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	1.623.172
Årets afskrivninger	246.110
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	1.869.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	618.954

Noter

	31/12 2013 kr.	31/12 2012 t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	14.016.797	14.017
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2013	14.016.797	14.017
Nedskrivning 1. januar 2013	-12.576.797	-12.577
Årets nedskrivning	0	0
Nedskrivninger 31. december 2013	-12.576.797	-12.577
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	1.440.000	1.440

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Skandiaweb A/S kr.
Skandiaweb AB	100 %	-515.883	-1.563.752	1.440.000
NV1-2013 ApS	100 %	0	0	0

8. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.851.100	53.156
Nedskrivning på tilgodehavender	-32.265.310	-28.192
	24.585.790	24.964

Af tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser vedrører t.kr. 14.997 finansierede produktsalg (contract value) pr. 31. december 2013. Beløbet udgjorde pr. 31. december 2012 t.kr. 13.154.

Noter

	31/12 2013 kr.	31/12 2012 t.kr.
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2013	500.000	500
	500.000	500

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2009: Kapitalforhøjelse, kr. 250.000 til kurs 1.100, indbetalt ved konvertering af gæld
2010: Kapitalforhøjelse, kr. 1.385.000 til kurs 1.000, indbetalt ved konvertering af gæld
2011: Kapitalforhøjelse, kr. 500.000 til kurs 3.000, indbetalt ved konvertering af gæld
2011: Kapitalnedsættelse, kr. 2.149.553 til kurs 100, til dækning af underskud

10. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2013	3.735.546	11.786
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 vedrørende 2011 og tidligere - nedskrivning af kapitalandel i Skandiaweb AB	0	-5.500
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 vedrørende 2011 og tidligere - ændring i debitorhensættelse	0	-3.685
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 vedrørende 2011 og tidligere - ændring i Contract Value	0	169
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 vedrørende 2011 og tidligere - ændring i udskudt skat	0	879
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 for 2012 - ændring i debitorhensættelse	0	-1.606
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 for 2012 - ændring i Contract Value	0	-757
Korrektion efter årsregnskabslovens §52 for 2012 - ændring i udskudt skat	0	591
Årets overførte overskud eller underskud	138.081	1.859
	3.873.627	3.736

Noter

			31/12 2013 kr.	31/12 2012 t.kr.
11. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2013 kr.	Gæld i alt 31/12 2012 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	3.939.897	3.939.897	3.557
	0	3.939.897	3.939.897	3.557

12. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.749.839	3.012
	2.749.839	3.012

Af leverandører af varer og tjenesteydelser udgør t.kr. 0 ikke faktureret omkostninger. Beløbet udgør pr. 31. december 2012 t.kr. 512.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 8.695, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 9.500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Erhvervede rettigheder	6.801 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	619 t.kr.
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	8.379 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende driftsmidler, hvor selskabets restforpligtelser pr. 31. december 2013 udgør t.kr. 2.267.

Selskabets huslejeoplygtelse vedrørende Rønnegade 1 er uopsigelig frem til 31. december 2015, forpligtelsen udgør pr. 31. december 2013 t.kr. 2.574. Herudover har selskabet en huslejekontrakt hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2013 udgør t.kr. 24.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JMI Invest A/S som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

15. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

JMI Invest 13 ApS, c/o Bruun & Hjejle, Nørregade 21, 1165 København K

JMI Invest A/S, c/o Bruun & Hjejle, Nørregade 21, 1165 København K

Koncernregnskabet for JMI Invest A/S, hvori selskabet indgår, kan rekvireres ved henvendelse til Erhvervsstyrelsen.