

---

***JOM Gruppen A/S***  
**Årsrapport for 2012/13**  
(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 13 41 82 84

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 4 /2 2014

Lars Jørgensen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for JOM Gruppen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2012/13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. februar 2014

## Direktion

Kim Ruberg

## Bestyrelse

Jess Myrthu  
formand

Anne Marie Hasselholm

Esben Høstager

Kim Ruberg

Søren Petersen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i JOM Gruppen A/S

## Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for JOM Gruppen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 4. februar 2014

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikkel Sthyr  
statsautoriseret revisor

René Poulsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

JOM Gruppen A/S  
Aldersrogade 5  
2100 København Ø

Telefon: 39 27 50 50  
Telefax: 39 27 50 52  
E-mail: post@jom.dk  
Hjemmeside: www.jom.dk

CVR-nr.: 13 41 82 84  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: København

## Bestyrelse

Jess Myrthu, formand  
Anne Marie Hasselholm  
Esben Høstager  
Kim Ruberg  
Søren Petersen

## Direktion

Kim Ruberg

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Jøp, Ove & Myrthu Gruppen rådgiver private og offentlige virksomheder, institutioner, organisationer og andre om alle former for strategisk kommunikation. Det sker gennem selskaberne Jøp, Ove & Myrthu A/S og Xylofon A/S.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2012/13 udviser et underskud på DKK 932.735, og koncernens balance pr. 30. september 2013 udviser en egenkapital på DKK 1.303.347.

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsåret frasolgt datterselskabet Xylofon A/S. Derudover er den tilbageværende aktivitet frasolgt. Salgssummen herfor er afhængig af omsætningen i de kommende 4 år fra den frasolgte aktivitet.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>20.193.370</b>	<b>22.975.327</b>	<b>14.874.928</b>	<b>17.581.280</b>
Andre driftsindtægter		204.214	151.752	0	0
Vareforbrug		-14.067.832	-14.082.504	-9.714.549	-10.059.541
Andre eksterne omkostninger		-6.284.648	-6.126.961	-4.983.369	-5.134.227
<b>Bruttoresultat</b>		<b>45.104</b>	<b>2.917.614</b>	<b>177.010</b>	<b>2.387.512</b>
Personaleomkostninger	1	-710.796	-1.422.932	-710.796	-1.422.932
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-112.160	-154.183	-112.160	-154.183
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-777.852</b>	<b>1.340.499</b>	<b>-645.946</b>	<b>810.397</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-111.961	351.346
Finansielle indtægter	2	12.109	715.677	0	785.103
Finansielle omkostninger	3	-228.199	-660.081	-202.660	-669.595
<b>Resultat før skat</b>		<b>-993.942</b>	<b>1.396.095</b>	<b>-960.567</b>	<b>1.277.251</b>
Skat af årets resultat	4	61.207	-395.787	27.832	-276.943
<b>Årets resultat</b>		<b>-932.735</b>	<b>1.000.308</b>	<b>-932.735</b>	<b>1.000.308</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Overført resultat		-932.735	308
		<b>-932.735</b>	<b>1.000.308</b>

# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013 DKK	2012 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.183	50.944	24.183	50.944
Indretning af lejede lokaler		10.680	74.663	10.680	74.663
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>34.863</b>	<b>125.607</b>	<b>34.863</b>	<b>125.607</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	1.100.962	1.412.923
Andre tilgodehavender		364.204	347.258	46.589	38.961
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>364.204</b>	<b>347.258</b>	<b>1.147.551</b>	<b>1.451.884</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>399.067</b>	<b>472.865</b>	<b>1.182.414</b>	<b>1.577.491</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.861.194	3.534.493	2.999.115	3.104.865
Igangværende arbejder for fremmed regning		682.831	226.120	682.831	206.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.468.897	7.605.963	5.468.897	7.028.477
Andre tilgodehavender		293.995	154.346	2.442	1.500
Udskudt skatteaktiv		46.000	12.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter		141.475	77.226	114.974	77.226
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.494.392</b>	<b>11.610.148</b>	<b>9.268.259</b>	<b>10.418.258</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.938.535</b>	<b>2.033.161</b>	<b>1.433</b>	<b>847</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.432.927</b>	<b>13.643.309</b>	<b>9.269.692</b>	<b>10.419.105</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.831.994</b>	<b>14.116.174</b>	<b>10.452.106</b>	<b>11.996.596</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2013 DKK	2012 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		519.300	519.300	519.300	519.300
Overført resultat		784.047	1.716.782	784.047	1.716.782
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000	0	1.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>1.303.347</b>	<b>3.236.082</b>	<b>1.303.347</b>	<b>3.236.082</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	32.922	0	32.922
Andre hensættelser	8	600.000	0	470.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>600.000</b>	<b>32.922</b>	<b>470.000</b>	<b>32.922</b>
Kreditinstitutter		2.085.437	883.493	2.059.779	855.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.511.407	2.339.923	2.324.336	2.004.089
Modtagne forudbetalinger under passiver		182.251	144.626	182.251	144.626
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.405.142	4.607.920	2.756.753	3.640.777
Selskabsskat		400.473	1.137.370	280.023	680.145
Anden gæld		1.343.937	1.647.502	1.075.617	1.402.255
Periodeafgrænsningsposter		0	86.336	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.928.647</b>	<b>10.847.170</b>	<b>8.678.759</b>	<b>8.727.592</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.928.647</b>	<b>10.847.170</b>	<b>8.678.759</b>	<b>8.727.592</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.831.994</b>	<b>14.116.174</b>	<b>10.452.106</b>	<b>11.996.596</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9				
Nærtstående parter og ejerforhold	10				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	519.300	1.716.782	1.000.000	3.236.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-932.735	0	-932.735
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>519.300</b>	<b>784.047</b>	<b>0</b>	<b>1.303.347</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	519.300	1.716.782	1.000.000	3.236.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-932.735	0	-932.735
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>519.300</b>	<b>784.047</b>	<b>0</b>	<b>1.303.347</b>

# Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	3.431.547	5.346.428	1.897.123	3.919.081
Pensioner	323.171	418.746	183.421	298.126
Andre omkostninger til social sikring	71.235	74.841	51.842	51.588
	<b>3.825.953</b>	<b>5.840.015</b>	<b>2.132.386</b>	<b>4.268.795</b>
Overført til Vareforbrug	-3.115.157	-4.417.083	-1.421.590	-2.845.863
	<b>710.796</b>	<b>1.422.932</b>	<b>710.796</b>	<b>1.422.932</b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	587.142	0	674.107
Andre finansielle indtægter	12.109	128.535	0	110.996
	<b>12.109</b>	<b>715.677</b>	<b>0</b>	<b>785.103</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	122.189	610.714	103.949	620.833
Andre finansielle omkostninger	106.010	49.367	98.711	48.762
	<b>228.199</b>	<b>660.081</b>	<b>202.660</b>	<b>669.595</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	625	397.625	0	277.800
Årets udskudte skat	-66.922	-1.838	-32.922	-857
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.090	0	5.090	0
	<b>-61.207</b>	<b>395.787</b>	<b>-27.832</b>	<b>276.943</b>

# Noter til årsrapporten

## 5 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	2.820.677	1.487.474
Tilgang i årets løb	21.416	0
Kostpris 30. september	<u>2.842.093</u>	<u>1.487.474</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.769.733	1.412.811
Årets afskrivninger	48.177	63.983
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.817.910</u>	<u>1.476.794</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>24.183</u></b>	<b><u>10.680</u></b>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

### Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	2.761.948	1.487.474	4.249.422
Tilgang i årets løb	21.416	0	21.416
Kostpris 30. september	<u>2.783.364</u>	<u>1.487.474</u>	<u>4.270.838</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	2.711.004	1.412.811	4.123.815
Årets afskrivninger	48.177	63.983	112.160
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>2.759.181</u>	<u>1.476.794</u>	<u>4.235.975</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>24.183</u></b>	<b><u>10.680</u></b>	<b><u>34.863</u></b>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>	

## Noter til årsrapporten

	<b>Moderselskab</b>	
	2013	2012
	DKK	DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	2.300.000	2.300.000
Kostpris 30. september	2.300.000	2.300.000
Værdireguleringer 1. oktober	-887.077	-338.423
Årets resultat	-111.961	351.346
Udbytte til moderselskabet	-200.000	-900.000
Værdireguleringer 30. september	-1.199.038	-887.077
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>1.100.962</b>	<b>1.412.923</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xylofon A/S	København	625.000	100%	1.100.962	-111.961

## 7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 5.193 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	2013	2012	2013	2012
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>8 Andre hensættelser</b>				
Andre hensættelser	600.000	0	470.000	0
	<b>600.000</b>	<b>0</b>	<b>470.000</b>	<b>0</b>

Andre hensættelser består af reetableringsforpligtelse i forbindelse med lejede lokaler.

## Noter til årsrapporten

9	Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
		2013	2012	2013	2012
		DKK	DKK	DKK	DKK
	<b>Lejeforpligtelser</b>				
	Samlede fremtidige lejeforpligtelser:				
	Inden for 1 år	936.800	885.527	727.800	713.527
	Mellem 1 og 5 år	424.550	1.129.751	424.550	1.129.751
		<b>1.361.350</b>	<b>2.015.278</b>	<b>1.152.350</b>	<b>1.843.278</b>

### Eventualforpligtelser

Jøp, Ove & Myrthu A/S har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende overfor JOM Holding ApS, JOM Holding 2 ApS og JOM Holding 3 ApS.

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

Der er stillet bankgaranti for huslejedepositum TDKK 435.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

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

JOM Holding ApS, Aldersrogade 5, 2100 København

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for JOM Gruppen A/S for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Jøp, Ove & Myrthu er ikke forpligtet til, men har frivilligt valgt at offentliggøre koncernregnskab, der udover moderselskabet omfatter det helejede datterselskab Xylofon A/S. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2012/13 er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JOM Gruppen A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

# Regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## 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 finansiel post.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrørende kommunikationsrådgivning og dermed beslægtede ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger medgået til erhvervelse af nettoomsætningen, herunder lønninger til journalister.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg reklame, administration, lokaler mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger i administrative funktioner samt afledte personaleomkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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 øvrige danske koncernselskabet, hvoraf ikke alle indgår i koncernregnskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Driftmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

## **Regnskabspraksis**

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til medgåede omkostninger eller til en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acountobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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.

## **Regnskabspraksis**

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.