



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Johannes Fog Holding A/S

Årsrapport 2013

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den _____ 9. april _____ 20__14__

_____ Peter Greisen _____

dirigent

CVR-nr. 35 26 82 19
021980 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Johannes Fog Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 19. marts 2014
Direktion:

Carsten Ludvig

Peter Greisen

Bestyrelse:

Peter Normann
formand

Jørgen Wenshøj
næstformand

Erik Koch Boyter

Camilla Raffnsøe

Michael Ring

Henning Søgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Johannes Fog Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johannes Fog Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 19. marts 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Gath
statsaut. revisor

Søren Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Johannes Fog Holding A/S
Firskovvej 20
2800 Kgs. Lyngby

Telefon: 45 45 45 45

CVR-nr.: 35 26 82 19

Stiftet: 11. december 1970

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Peter Normann (formand)
Jørgen Wenshøj (næstformand)
Erik Koch Boyter
Camilla Raffnsøe
Michael Ring
Henning Søgaard

Direktion

Carsten Ludvig
Peter Greisen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Bank

Nordea Bank Danmark A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 9. april 2014.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2013	2012	2011	2010	2009
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.141.258	1.158.858	1.185.940	1.123.450	1.165.049
Bruttofortjeneste	224.492	234.812	251.751	240.117	223.662
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	38.302	51.292	70.448	50.207	16.464
Resultat af primær drift	-31.213	12.987	33.116	18.454	-12.958
Resultat af finansielle poster	-11.297	-9.888	-12.191	-14.820	-8.355
Resultat før skat	-42.510	3.099	24.469	7.002	-18.761
Årets resultat	-42.062	-1.895	13.462	1.913	-6.862
Balance					
Anlægsaktiver	381.238	392.694	415.511	457.900	493.159
Omsætningsaktiver	361.398	364.030	366.806	359.278	403.922
Aktiver i alt (balancesum)	742.636	756.724	782.317	817.178	897.081
Investeringer i materielle anlægsaktiver	40.424	6.808	3.586	5.001	80.864
Aktiekapital	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
Egenkapital	255.226	284.587	299.603	303.148	306.670
Hensatte forpligtelser	6.863	5.218	10.754	5.415	2.138
Langfristede gældsforpligtelser	266.698	270.387	299.643	320.522	334.586
Kortfristede gældsforpligtelser	213.849	196.532	172.317	188.093	253.687
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	30.608	74.930	62.511	67.563	60.054
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	-58.061	-15.487	8.602	-3.158	-63.679
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-18.356	-22.553	-19.425	-11.708	41.336
Pengestrøm i alt	-45.809	36.890	51.688	52.697	37.711
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	447	442	440	444	485
Nøgletal					
Overskudsgrad	-2,7 %	1,1 %	2,8 %	1,6 %	-1,1 %
Soliditetsgrad	34,4 %	37,6 %	38,3 %	37,1 %	34,2 %
Afkastningsgrad	-4,2 %	1,7 %	4,1 %	2,2 %	-1,5 %
Egenkapitalens forrentning	-15,6 %	-0,6 %	4,5 %	0,6 %	-2,2 %

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Johannes Fog Holding A/S ejer hele aktiekapitalen i Johannes Fog A/S, som sælger varer fra trælastforretninger og byggecentre til entreprenører, håndværksmestre, private og offentlige virksomheder m.v. Johannes Fog Holding A/S ejer ejendomme, som udlejes til Johannes Fog A/S.

Johannes Fog A/S har forretningssteder i Farum, Fredensborg, Helsingør, Herlev, Hørsholm, Kvistgård, Lyngby, Vordingborg og Ølstykke.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret blev præget af den økonomiske opbremsning og det fortsatte lave aktivitetsniveau indenfor byggebranchen. Som følge heraf realiseredes et fald i omsætningen på 1,5 %. Koncernen har 1. marts 2013 overtaget aktiviteten i S.A. Pedersen Trælasten i Helsingør.

Regnskabsberetning

Koncernens omsætning blev 1.141,3 mio. kr. og EBITDA blev 38,3 mio. kr. Den økonomiske udvikling i visse tilkøbte virksomheder har ikke udviklet sig som forventet, hvorfor der er foretaget nedskrivning på goodwill med 33,6 mio. kr. Når der tages højde for den ekstraordinære nedskrivning blev resultatet -42,5 mio. kr. før skat og -42,1 mio. kr. efter skat. Resultatet er ikke tilfredsstillende. Egenkapitalen androg ved regnskabsårets slutning 255,2 mio. kr. svarende til en soliditetsgrad på 34,4 %. Der har i gennemsnit været ansat 447 medarbejdere.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes en svag vækst i den indenlandske økonomi, men et fortsat lavt aktivitetsniveau i byggesektoren. For regnskabsåret 2014 forventes en uændret omsætning, men et bedre resultat end i 2013.

Særlige risici

På linje med andre handelsvirksomheder i byggematerialebranchen påvirkes koncernen af ændringer i konjunkturer og markedsforhold. For at reducere risikoen ved kreditgivning forsikres en del af selskabets debitorer. Der er indgået renteswaps til afdækning af renterisiko på langfristet gæld. Selskabet har ikke påtaget sig for branchen usædvanlige forpligtelser eller risici.

Ledelsesberetning

Beretning

Samfundsansvar og mangfoldighed (lovpligtig redegørelse for samfundsansvar og mangfoldighed efter årsregnskabslovens § 99 a og b)

Koncernen er i flere af de byer, hvor den er repræsenteret med forretninger, en betydelig interessant. Koncernen bestræber sig derfor altid på at behandle kunder, medarbejdere, andre interessenter og de lokale samfund med respekt og hensyn. Rettigheder og pligter for koncernens medarbejdere er beskrevet i en personalehåndbog med en omtale af ansættelsesforhold, politik mod chikane og mobning, forretningsetik m.v.

Koncernen tilstræber mangfoldighed i sammensætning af medarbejderstab, ledelse og bestyrelse angående køn, alder, uddannelsesniveau, oprindelse og arbejdsevne. Bestyrelsen består af 6 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Det tilstræbes, at 33 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer inden for 4 år vil være kvinder, betinget af kvalifikationer og de behov for udskiftninger i bestyrelsen, der måtte være i perioden.

Koncernen er ultimativt ejet af Johannes Fogs Fond. Formålet med Fonden er at virke til fremme af almennyttige og almene velgørende formål samt til forbedring af miljø og samfundsudvikling. For en samlet omtale af politik for samfundsansvar og mangfoldighed henvises til selskabets hjemmeside

http://www.johannesfog.dk/log/userfiles/file/csr/csr_2013.pdf

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johannes Fog Holding A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, stor virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i tusinde danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Johannes Fog Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Johannes Fog Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden.

Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet indhold.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede for tjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i periodeafgrænsningsposter.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i periodeafgrænsningsposter og i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og -bonus.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Moderselskabet og dets danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om sambeskatning af Johannes Fog koncernen. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Johannes Fog Holding A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af dansk selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Brugstiden fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger og indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-30 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer.

Fællesledede virksomheder indregnes pro-rata.

Der foretages nedskrivningstest på koncerngoodwill, såfremt der er indikatorer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som koncerngoodwill relaterer sig til. Koncerngoodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgspris for den aktivitet eller det forretningsområde, som koncerngoodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Der foretages nedskrivning for ukurans efter en individuel vurdering.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt regulering af renteswap til markedsværdi.

Segmentoplysninger

Selskabet har kun ét segment, hvorfor der ikke gives segmentoplysninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, kassekreditter 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.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
Nettoomsætning	1	1.141.258	1.158.858	35.983	35.147
Vareforbrug		-832.175	-837.428	0	0
Andre driftsindtægter		1.428	6.013	0	0
Andre eksterne omkostninger		-86.019	-92.631	-3.001	-2.839
Bruttofortjeneste		224.492	234.812	32.982	32.308
Personaleomkostninger	2	-186.190	-183.520	-330	-333
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-69.515	-38.305	-10.352	-10.536
Resultat af primær drift		-31.213	12.987	22.300	21.439
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	-52.210	-11.210
Andre finansielle indtægter	4	4.306	3.060	1.253	1.655
Finansielle omkostninger	5	-15.603	-12.948	-10.921	-10.781
Resultat før skat		-42.510	3.099	-39.578	1.103
Skat af årets resultat	6	448	-4.994	-2.484	-2.998
Årets resultat		-42.062	-1.895	-42.062	-1.895

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-42.062	8.460
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-10.355
	-42.062	-1.895

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
	7				
Goodwill		70.065	96.403	0	0
Software		2.890	5.703	0	0
		<u>72.955</u>	<u>102.106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver					
	8				
Grunde, bygninger og indretning af lejede lokaler		289.844	268.806	174.444	184.796
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.912	2.402	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse		163	3.129	0	0
		<u>294.919</u>	<u>274.337</u>	<u>174.444</u>	<u>184.796</u>
Finansielle anlægsaktiver					
	9				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	244.765	296.041
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	100.000	100.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.022	12.879	0	0
Deposita		3.342	3.372	0	0
		<u>13.364</u>	<u>16.251</u>	<u>344.765</u>	<u>396.041</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>381.238</u>	<u>392.694</u>	<u>519.209</u>	<u>580.837</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Handelsvarer		185.754	174.555	0	0
		<u>185.754</u>	<u>174.555</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender					
Udskudt skatteaktiv	12	0	0	1.375	4.914
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		119.965	127.931	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	355	1.687
Andre tilgodehavender		35.989	20.206	0	228
Periodeafgrænsningsposter	10	5.559	5.869	0	0
Tilgodehavende selskabsskat		2.986	0	1.359	551
		<u>164.499</u>	<u>154.006</u>	<u>3.089</u>	<u>7.380</u>
Likvide beholdninger		<u>11.145</u>	<u>35.469</u>	<u>7.825</u>	<u>1.845</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>361.398</u>	<u>364.030</u>	<u>10.914</u>	<u>9.225</u>
AKTIVER I ALT		<u>742.636</u>	<u>756.724</u>	<u>530.123</u>	<u>590.062</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital	11	6.000	6.000	6.000	6.000
Afledte finansielle instrumenter		-24.049	-36.750	-21.805	-33.572
Overført resultat		273.275	315.337	271.031	312.159
Egenkapital i alt		255.226	284.587	255.226	284.587
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	12	6.863	5.218	0	0
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter	13	266.698	270.387	217.264	227.993
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kortfristet del af langfristet gæld	13	14.547	28.037	11.888	25.873
Kreditinstitutter		21.485	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.748	1.244	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		111.196	84.558	168	178
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	289	0
Selskabsskat		0	2.732	0	0
Anden gæld		31.773	30.129	8.566	6.668
Periodeafgrænsningsposter	14	33.100	49.832	36.722	44.763
		213.849	196.532	57.633	77.482
Gældsforpligtelser i alt		480.547	466.919	274.897	305.475
PASSIVER I ALT		742.636	756.724	530.123	590.062
Kontraktlige forpligtelser og					
eventualposter m.v.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17				
Nærtstående parter	18				

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern				
	Aktiekapital	Afledte finansielle instru- menter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	6.000	-30.628	317.232	7.000	299.604
Udbetalt udbytte	0	0	0	-7.000	-7.000
Regulering af renteswap til markedsværdi	0	-8.162	0	0	-8.162
Skat af egenkapitalbevægelser	0	2.040	0	0	2.040
Årets resultat	0	0	-1.895	0	-1.895
Egenkapital 1. januar 2013	6.000	-36.750	315.337	0	284.587
Regulering af renteswap til markedsværdi	0	16.935	0	0	16.935
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-4.234	0	0	-4.234
Årets resultat	0	0	-42.062	0	-42.062
Egenkapital 31. december 2013	6.000	-24.049	273.275	0	255.226

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Modervirksomhed					
	Aktie- kapital	Afledte finansielle instru- menter	Nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	6.000	-27.841	10.746	303.699	7.000	299.604
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-7.000	-7.000
Regulering af renteswap til markedsværdi	0	-7.641	-521	0	0	-8.162
Skat af egenkapital- bevægelser	0	1.910	130	0	0	2.040
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-10.355	8.460	0	-1.895
Egenkapital 1. januar 2013	6.000	-33.572	0	312.159	0	284.587
Regulering af renteswap til markedsværdi	0	15.689	0	1.246	0	16.935
Skat af egenkapital- bevægelser	0	-3.922	0	-312	0	-4.234
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	-42.062	0	-42.062
Egenkapital 31. december 2013	6.000	-21.805	0	271.031	0	255.226

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern	
		2013	2012
Årets resultat		-42.062	-1.895
Reguleringer	19	80.364	53.187
Pengestrøm fra driftsaktivitet før ændring i driftskapital		38.302	51.292
Ændring i driftskapital	20	10.283	39.283
Pengestrøm fra driftsaktivitet før finansielle poster		48.585	90.575
Renteindtægter, betalt		4.306	3.060
Renteomkostninger, betalt		-14.424	-12.948
Pengestrøm fra driftsaktivitet før skat		38.467	80.687
Betalt selskabsskat		-7.859	-5.757
Pengestrøm fra driftsaktivitet		30.608	74.930
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-20.938	-3.007
Køb af materielle anlægsaktiver		-40.424	-6.808
Salg af materielle anlægsaktiver		414	129
Køb af finansielle anlægsaktiver		-1.498	-5.801
Salg af finansielle anlægsaktiver		4.385	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-58.061	-15.487
Optagelse af afdrag på langfristet gældsforpligtelse		-18.356	-15.553
Udbetalt udbytte		0	-7.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-18.356	-22.553
Årets pengestrøm		-45.809	36.890
Likvider, primo		35.469	-1.421
Likvider, ultimo		-10.340	35.469

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Nettoomsætning

Selskabet opererer kun på det danske marked.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	169.198	166.699	330	333
Pensionsomkostninger	13.090	13.050	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.902	3.771	0	0
	<u>186.190</u>	<u>183.520</u>	<u>330</u>	<u>333</u>
Vederlag til direktion	<u>3.656</u>	<u>3.717</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til bestyrelse	<u>1.343</u>	<u>1.353</u>	<u>330</u>	<u>333</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>447</u>	<u>442</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Goodwill, afskrivning	13.129	16.251	0	0
Goodwill, nedskrivning	33.580	0	0	0
Software	3.379	3.104	0	0
Bygninger og indretning af lejede lokaler	17.090	16.228	10.352	10.536
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.407	2.794	0	0
Fortjeneste ved salg af driftsmateriel	-70	-72	0	0
	<u>69.515</u>	<u>38.305</u>	<u>10.352</u>	<u>10.536</u>
4 Andre finansielle indtægter				
Andre renteindtægter, valutakursgevinster og lignende indtægter	4.257	3.060	0	2
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.253	1.653
Valutakursgevinster	49	0	0	0
	<u>4.306</u>	<u>3.060</u>	<u>1.253</u>	<u>1.655</u>
5 Finansielle omkostninger				
Prioritetsrenter, renteswap	7.387	6.208	6.829	5.746
Prioritetsrenter	4.425	6.108	3.790	5.031
Renteudgifter, bank	1.715	319	42	4
Valutakurstab	110	116	0	0
Øvrige renteomkostninger	1.966	197	260	0
	<u>15.603</u>	<u>12.948</u>	<u>10.921</u>	<u>10.781</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.990	5.755	1.990	2.341
Sambeskatningsbidrag	0	0	1.628	0
Årets regulering af udskudt skat	1.645	-5.666	3.539	-4.118
Regulering vedrørende tidligere år	151	2.865	-751	2.865
Skat af egenkapitalposter	-4.234	2.040	-3.922	1.910
	<u>-448</u>	<u>4.994</u>	<u>2.484</u>	<u>2.998</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Goodwill	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2013	165.173	17.089	182.262
Årets tilgang	20.371	567	20.938
Kostpris 31. december 2013	<u>185.544</u>	<u>17.656</u>	<u>203.200</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	68.770	11.387	80.157
Afskrivninger	13.129	3.379	16.508
Nedskrivninger	33.580	0	33.580
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	<u>115.479</u>	<u>14.766</u>	<u>130.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>70.065</u>	<u>2.890</u>	<u>72.955</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			
	Grunde, bygninger og indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Materielle anlægs-aktiver under opførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2013	433.069	49.295	3.129	485.493
Årets tilgang	34.999	5.262	163	40.424
Overført	3.129	0	-3.129	0
Årets afgang	-479	-14.409	0	-14.888
Kostpris 31. december 2013	470.718	40.148	163	511.029
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	164.262	46.892	0	211.154
Afskrivninger	17.090	2.407	0	19.497
Afgang	-478	-14.063	0	-14.541
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	180.874	35.236	0	216.110
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	289.844	4.912	163	294.919

Af den regnskabsmæssige værdi på grunde, bygninger og indretning af lejede lokaler udgør indretning af lejede lokaler 7.611 tkr.

tkr.	Modervirksomhed	
	Grunde, bygninger og indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2013	293.070	293.070
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris 31. december 2013	293.070	293.070
Ned- og afskrivninger 1. januar 2013	108.274	108.274
Afskrivninger	10.352	10.352
Ned- og afskrivninger 31. december 2013	118.626	118.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	174.444	174.444

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2013	12.879	3.372	16.251
Årets tilgang	1.498	0	1.498
Årets afgang	-4.355	-30	-4.385
Kostpris 31. december 2013	10.022	3.342	13.364
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	10.022	3.342	13.364

tkr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2013	296.895	100.000	396.895
Årets tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2013	296.895	100.000	396.895
Værdireguleringer 1. januar 2013	-854	0	-854
Andel af årets resultat efter skat	-42.510	0	-42.510
Afskrivning på koncerngoodwill	-9.700	0	-9.700
Egenkapitalposter	1.246	0	1.246
Skat af egenkapitalposter	-312	0	-312
Værdireguleringer 31. december 2013	-52.130	0	-52.130
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	244.765	100.000	344.765

I kapitandele i tilknyttede virksomheder indgår koncerngoodwill med 53.352 tkr.

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Tilknyttede virksomheder		
Johannes Fog A/S	Lyngby-Taarbæk	100 %

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
10 Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt husleje	906	719	0	0
Forudbetalt leasing	1.439	1.716	0	0
Andre forudbetalte omkostninger	3.214	3.434	0	0
	5.559	5.869	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Aktiekapital

Moderselskabets aktiekapital på 6.000 tkr. er fordelt på 6.000.000 aktier á 1 kr.

Moderselskabets aktiekapital har uændret været 6.000 tkr. de seneste 5 år.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	5.218	10.754	-4.914	-796
Regulering som følge af nedsættelse af selskabsskattesats	-936	0	187	0
Årets regulering af udskudt skat	2.921	-5.536	3.527	-4.118
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-340	0	-175	0
Udskudt skat 31. december	6.863	5.218	-1.375	-4.914

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	974	1.775	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.473	5.726	-1.403	-1.218
Omsætningsaktiver	-13	0	28	0
Periodeafgrænsningsposter m.v.	1.429	-2.283	0	-3.696
	6.863	5.218	-1.375	-4.914

13 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Koncern				
	Gæld i alt 1. januar 2013	Gæld i alt 31. december 2013	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	298.424	281.245	14.547	266.698	196.050

tkr.	Modervirksomhed				
	Gæld i alt 1. januar 2013	Gæld i alt 31. december 2013	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	253.866	229.152	11.888	217.264	157.296

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
14 Periodeafgrænsningsposter				
Markedsværdi af renteswap	32.065	48.994	29.074	44.763
Forudmodtaget husleje	341	295	7.648	0
Øvrige modtagne forudbetalinger	694	543	0	0
	<u>33.100</u>	<u>49.832</u>	<u>36.722</u>	<u>44.763</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Huslejeforpligtelse vedrørende uopsigelige kontrakter udgør 10.048 tkr. (2012: 26.179 tkr.) pr. 31. december 2013.

Forpligtelser vedrørende operationelle leasingkontrakter udgør 32.133 tkr. (2012: 34.740 tkr.) pr. 31. december 2013.

Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen med øvrige koncernselskaber. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede nettoforpligtelse over for SKAT udgør 1.990 tkr. pr. 31. december 2013. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet er interessent i Interessentskabet P-Hus Nørgårdsvej. Johannes Fog A/S ejer 40 % af interessentskabet, og derfor er 40 % af resultatet og indestående pro-rata indregnet i årsregnskabet. Selskabet hæfter solidarisk for interessentskabets gæld.

Modervirksomhed

Selvskyldnerkaution overfor datterselskab udgør 112.000 tkr. (2012: 112.000 tkr.)

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 281.246 tkr. (2012: 298.424 tkr.), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2013 udgør 282.233 tkr. (31. december 2012: 260.306 tkr.).

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 229.512 tkr. (2012: 253.866 tkr.), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2013 udgør 166.833 tkr. (31. december 2012: 176.296 tkr.).

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
17 Honorar til general- forsamlingsvalgt revisor				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	451	826	30	60
Erklæringsopgaver med sikkerhed	16	70	5	30
Skatterådgivning	16	0	5	0
Andre ydelser	79	152	25	88
	<u>562</u>	<u>1.048</u>	<u>65</u>	<u>178</u>

18 Nærtstående parter

Johannes Fog Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Tømmerhandler Johannes Fogs Fond med en ejerandel på 100 %.

Udøver bestemmende indflydelse

Selskabet har bestemmende indflydelse over datterselskabet Johannes Fog A/S og dets datterselskaber.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Tømmerhandler Johannes Fogs Fond
 Firskovvej 20
 2800 Kgs. Lyngby

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
tkr.		2013	2012
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	69.515	38.305
	Andre finansielle indtægter	-4.306	-3.060
	Finansielle omkostninger	15.603	12.948
	Skat af årets resultat	-448	4.994
		<u>80.364</u>	<u>53.187</u>
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-11.199	-1.204
	Ændring i tilgodehavender	-7.507	34.605
	Ændring i leverandørgæld	26.638	8.829
	Ændring i forudbetalinger og anden gæld	2.351	-2.947
		<u>10.283</u>	<u>39.283</u>