

A&A Group Holding A/S

CVR-nr. 82 92 82 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.02.15

Søren Stensdal
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
– et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 17
Noter	18 - 21

Selskabet

A&A Group Holding A/S
c/o Agnitio A/S
Dampfærgevej 10,5
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 82 92 82 19

Bestyrelse

Søren Stensdal, formand
Morten Ellermann Hjelsø
Ole Depping Schneider

Direktion

Morten Ellermann Hjelsø

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 for A&A Group Holding A/S.

Årsrapporten aflægges 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. 30.09.14 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 24. februar 2015

Direktionen

Morten Ellermann Hjelmso

Bestyrelsen

Søren Stensdal
Formand

Morten Ellermann Hjelmso

Ole Depping Schneider

Til kapitalejeren i A&A Group Holding A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A&A Group Holding A/S for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 vurdering 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 koncernens og selskabets 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 koncernens og 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 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. 30.09.14 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.13 - 30.09.14 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.

Aalborg, den 24. februar 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Koncernens aktiviteter består i udvikling og salg af Closed Loop Marketing (CLM), software systemer, relaterede serviceydelser indenfor dette område samt at være et globalt digitalt agency, der leverer integreret digital kommunikation for life science industrien med hovedfokus på medicinalvirksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.13 - 30.09.14 udviser et resultat for koncernen på DKK -5.367.450 mod DKK -4.653.130 for tiden 01.10.12 - 30.09.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 769.771.

Datterselskabet Agnitio A/S har i regnskabsåret været fokuseret på at færdiggøre udviklingen af "Rainmaker", vores nye store software suite, samt at optimere organisationen globalt til udrulning og implementering af denne. Vi har således i slutningen af året flyttet vægten fra udvikling mere mod salg og markedsføring.

Vi er lykkedes med at udvide antallet af brugere af vores software betragteligt såvel hos eksisterende som nye kunder. Omsætningen er stort set identisk fra året før, men vi er kommet dybere ind hos vore globale kunder og vi føler os således optimistiske på at kunne udnytte vores større og dybere engagement til højere vækst i næste regnskabsår.

Datterselskabet Anthill Agency A/S har skuffet. En af hovedårsagerne hertil skal især findes i betydelig større omkostninger end forventet til færdiggørelse af sager fra sidste regnskabsår, hvilket ses udtrykt i resultatet. Det er ledelsens overbevisning, at oprydningen nu er endelig færdiggjort. Selskabet har endvidere haft overskud i de første fire måneder i regnskabsåret 2014/15.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	
	Bruttofortjeneste	51.016.213	55.578.341	-120.180	-20.250
1	Personaleomkostninger	-47.877.776	-50.755.637	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.138.437	4.822.704	-120.180	-20.250
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.099.989	-12.627.248	0	0
	Resultat af primær drift	-7.961.552	-7.804.544	-120.180	-20.250
	Indtægter af kapitalandele	-10.379	-111.350	-5.243.513	-4.743.421
	Andre finansielle indtægter	713.113	0	0	0
	Andre finansielle omkostninger	-1.131.448	-1.609.479	-1.236	-1.151
	Finansielle poster i alt	-428.714	-1.720.829	-5.244.749	-4.744.572
	Resultat før skat	-8.390.266	-9.525.373	-5.364.929	-4.764.822
	Skat af årets resultat	-796.929	1.462.989	13.000	5.747
	Årets resultat	-9.187.195	-8.062.384	-5.351.929	-4.759.075
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	3.819.745	3.409.254	0	0
	Koncernens andel af årets resultat	-5.367.450	-4.653.130	-5.351.929	-4.759.075

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-549.177
Overført resultat	-5.351.929	-4.209.898
I alt	-5.351.929	-4.759.075

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.14 DKK	30.09.13 DKK	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	19.130.453	15.639.130	0	0
	Goodwill	3.710.418	7.366.751	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	22.840.871	23.005.881	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.955.230	3.008.891	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.955.230	3.008.891	0	0
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.119.043	6.850.778
	Andre tilgodehavender	1.385.723	1.153.860	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.385.723	1.153.860	1.119.043	6.850.778
	Anlægsaktiver i alt	26.181.824	27.168.632	1.119.043	6.850.778
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.635.610	16.313.836	0	0
3	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.061.307	3.968.828	0	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	125.000	112.000
	Andre tilgodehavender	991.615	86.413	0	0
	Krav på indbetaling af selskabskapital	169.050	169.050	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	846.530	1.296.228	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.704.112	21.834.355	125.000	112.000
	Likvide beholdninger	833.686	1.339.013	3	58
	Omsætningsaktiver i alt	18.537.798	23.173.368	125.003	112.058
	Aktiver i alt	44.719.622	50.342.000	1.244.046	6.962.836

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.14 DKK	30.09.13 DKK	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
	Selskabskapital	3.568.000	3.568.000	3.568.000	3.568.000
	Overført resultat	-2.798.229	3.041.921	-2.757.887	3.082.264
4	Egenkapital i alt	769.771	6.609.921	810.113	6.650.264
5	Minoritetsinteresser	71.036	4.291.528	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	1.135.000	351.069	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.135.000	351.069	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	20.168.967	17.830.395	0	0
3	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.452.253	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.184.579	5.814.128	133.125	19.625
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	266.164	266.164
	Gæld til associerede virksomheder	1.697.203	1.484.758	34.644	13.658
	Selskabsskat	0	39.224	0	0
	Anden gæld	6.589.713	6.468.341	0	13.125
	Periodeafgrænsningsposter	8.651.100	7.452.636	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.743.815	39.089.482	433.933	312.572
	Gældsforpligtelser i alt	42.743.815	39.089.482	433.933	312.572
	Passiver i alt	44.719.622	50.342.000	1.244.046	6.962.836
6	Eventualforpligtelser				
7	Sikkerhedsstillelser				
8	Kontraktlige forpligtelser				
9	Nærtstående parter				

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

MINORITETSINTERESSER

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-10	0
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt selskabskapital".

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under koncernregnskab, samt modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	41.731.034	43.552.487	0	0
Pensioner	2.234.615	3.645.753	0	0
Andre omkostninger til social sikring	657.680	617.811	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	3.254.447	2.939.586	0	0
I alt	47.877.776	50.755.637	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 30.09.13	0	0	10.799.600	10.799.600
Kostpris pr. 30.09.14	0	0	10.799.600	10.799.600
Opskrivninger pr. 30.09.13	0	0	328.678	4.236.677
Valutakursregulering	0	0	-488.222	245.422
Årets resultat	0	0	-4.653.513	-4.153.421
Opskrivninger pr. 30.09.14	0	0	-4.813.057	328.678
Nedskrivninger pr. 30.09.13	0	0	-4.277.500	-3.687.500
Afskrivninger på goodwill	0	0	-590.000	-590.000
Nedskrivninger pr. 30.09.14	0	0	-4.867.500	-4.277.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.14	0	0	1.119.043	6.850.778

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Agnitio A/S, København	54,92%
Anthill Agency A/S, København	54,92%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK
3. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.511.022	16.155.557	0	0
Acontofaktureringer	-8.901.968	-12.186.729	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	609.054	3.968.828	0	0

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Reserve for net-toopskrivning		
	Selskabskapital	efter indre værdi	Overført resultat

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.10.12 - 30.09.13

Saldo pr. 01.10.12	3.568.000	0	7.449.629
Valutakursregulering	0	0	245.422
Forslag til resultatdisponering	0	0	-4.653.130
Saldo pr. 30.09.13	3.568.000	0	3.041.921

Egenkapitalopgørelse 01.10.13 - 30.09.14

Saldo pr. 01.10.13	3.568.000	0	3.041.921
Valutakursregulering	0	0	-488.221
Forslag til resultatdisponering	0	0	-5.351.929
Saldo pr. 30.09.14	3.568.000	0	-2.798.229

4. Egenkapital - fortsat -

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
-------------	-----------------	--	-------------------

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.10.12 - 30.09.13

Saldo pr. 01.10.12	3.568.000	549.177	7.046.740
Valutakursregulering	0	0	245.422
Forslag til resultatdisponering	0	-549.177	-4.209.898
Saldo pr. 30.09.13	3.568.000	0	3.082.264

Egenkapitalopgørelse 01.10.13 - 30.09.14

Saldo pr. 01.10.13	3.568.000	0	3.082.264
Valutakursregulering	0	0	-488.222
Forslag til resultatdisponering	0	0	-5.351.929
Saldo pr. 30.09.14	3.568.000	0	-2.757.887

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasse A	1.000.000	1
Aktieklasse B	2.568.000	1

	Koncern	
	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK

5. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser pr. 30.09.13	4.291.529	7.499.333
Valutakursregulering	-400.748	201.449
Andel af årets resultat	-3.819.745	-3.409.254
Minoritetsinteresser pr. 30.09.14	71.036	4.291.528

6. Eventualforpligtelser

Ingen.

7. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i immaterielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 15.168 har koncernen givet virksomhedspant t.DKK 12.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 34.886.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK	30.09.14 DKK	30.09.13 DKK

8. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:

Næste år	1.006.800	1.006.800	0	0
2 - 5 år	0	0	0	0
Efter 5 år	0	0	0	0
I alt	1.006.800	1.006.800	0	0

9. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i koncernens ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

Stensdal Group A/S, København
JMX Holding A/S, København.