

Agnitio Holding A/S

CVR-nr. 82 92 82 19

Årsrapport for 2012/13

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.03.14

Søren Stensdal
Dirigent

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 - 22

Selskabet

Agnitio Holding A/S
c/o Stensdal Group A/S
Rentemestervej 14
2400 København NV
Hjemsted: København NV
CVR-nr.: 82 92 82 19

Bestyrelse

Søren Stensdal, formand
Michael Vinter
Morten Ellermann Hjelsø

Direktion

Morten Ellermann Hjelsø

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 for Agnitio 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. 30.09.13 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 4. marts 2014

Direktionen

Morten Ellermann Hjelmsø

Bestyrelsen

Søren Stensdal
Formand

Michael Vinter

Morten Ellermann Hjelmsø

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Agnitio Holding A/S for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13, 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. 30.09.13 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.12 - 30.09.13 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 4. marts 2014

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 01.10.12 - 30.09.13 udviser et resultat for koncernen på DKK -4.653.131 mod DKK 6.059.207 for tiden 01.10.11 - 30.09.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.609.920.

I datterselskabet Agnitio A/S har vi i indeværende år opnået de ønskede mål med omsætningen og forøget antallet af brugere på vores software fra 17.000 til knap 30.000 slutbrugere. Vi har både lykkedes med at komme dybere ind hos eksisterende internationale kunder samt vundet en række nye store kunder. Vi har i året ekspanderet vores engagement især i USA, Japan og Kina.

Vi har investeret stort i udviklingen af virksomhedens 5. generation software suite "Rainmaker" som er lanceret globalt medio marts 2014.

I datterselskabet Anthill Agency A/S har resultatet for 2012/13 været skuffende. Virksomheden har haft et år med tab på flere store kundeprojekter. Omsætningsmæssigt har Anthill holdt niveauet fra året før.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Forventningerne til 2013/14 er høj vækst på såvel top- som bundlinie. De store udviklingsomkostninger fra 2012/13 reduceres, hvilket vil kunne ses på indtjeningsevnen.

Vi har gennemført en omorganisering og opgradering af vores faglige kvalifikationer samt haft tilgang af internationalt erfarne medarbejdere. Vi har vundet flere nye globale kunder og har i de sidste måneder i 2013 set en betydelig fremgang i såvel vores effektivitetsgrad som ordretilgang.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
	Bruttofortjeneste	53.973.563	64.797.334	-20.250	-25.000
1	Personaleomkostninger	-49.150.860	-41.265.134	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.822.703	23.532.200	-20.250	-25.000
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.627.248	-6.584.298	0	0
	Resultat af primær drift	-7.804.545	16.947.902	-20.250	-25.000
	Indtægter af kapitalandele	-111.350	146.289	-4.743.421	6.226.883
	Andre finansielle indtægter	0	828	0	82
	Andre finansielle omkostninger	-1.609.479	-1.251.507	-1.151	-3.598
	Finansielle poster i alt	-1.720.829	-1.104.390	-4.744.572	6.223.367
	Resultat før skat	-9.525.374	15.843.512	-4.764.822	6.198.367
	Skat af årets resultat	1.462.989	-4.188.800	5.747	7.129
	Årets resultat	-8.062.385	11.654.712	-4.759.075	6.205.496
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	3.409.254	-5.595.505	0	0
	Koncernens andel af årets resultat	-4.653.131	6.059.207	-4.759.075	6.205.496

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-549.177	-1.077.477
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.254.000
Overført resultat	-4.209.898	3.028.973
I alt	-4.759.075	6.205.496

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.13 DKK	30.09.12 DKK	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
AKTIVER					
Note	Færdiggjorte udviklingsprojekter	15.639.130	14.553.877	0	0
	Goodwill	7.366.751	9.802.879	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	23.005.881	24.356.756	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.008.891	3.308.332	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	3.008.891	3.308.332	0	0
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.850.778	11.348.777
	Andre tilgodehavender	1.153.860	854.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.153.860	854.500	6.850.778	11.348.777
	Anlægsaktiver i alt	27.168.632	28.519.588	6.850.778	11.348.777
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	4.563	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	4.563	0	0
3	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.313.836	13.350.526	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.968.828	4.904.634	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	8.436
	Udskudt skatteaktiv	0	0	112.000	106.253
	Andre tilgodehavender	86.413	1.868.399	0	0
	Krav på indbetaling af selskabskapital	169.050	169.050	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.296.228	856.191	0	0
	Tilgodehavender i alt	21.834.355	21.148.800	112.000	114.689
	Likvide beholdninger	1.339.013	777.513	58	58
	Omsætningsaktiver i alt	23.173.368	21.930.876	112.058	114.747
	Aktiver i alt	50.342.000	50.450.464	6.962.836	11.463.524

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.13 DKK	30.09.12 DKK	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
PASSIVER					
Note	Selskabskapital	3.568.000	3.568.000	3.568.000	3.568.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	549.177
	Overført resultat	3.041.920	7.449.629	3.082.264	7.046.740
4	Egenkapital i alt	6.609.920	11.017.629	6.650.264	11.163.917
5	Minoritetsinteresser	4.291.528	7.499.333	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	351.069	2.023.938	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	351.069	2.023.938	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	17.830.395	9.642.966	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.814.127	4.353.456	19.625	1
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	266.164	274.600
	Gæld til associerede virksomheder	1.484.758	2.536.849	13.658	12.506
	Selskabsskat	39.224	57.456	0	0
	Anden gæld	6.468.343	10.181.873	13.125	12.500
	Periodeafgrænsningsposter	7.452.636	3.136.964	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.089.483	29.909.564	312.572	299.607
	Gældsforpligtelser i alt	39.089.483	29.909.564	312.572	299.607
	Passiver i alt	50.342.000	50.450.464	6.962.836	11.463.524

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.

Koncernens andele i fælles kontrollerede virksomheder betragtes som joint ventures og indregnes i koncernregnskabet ved linje for linje at indregne koncernens forholdsmæssige andel (pro rata) af aktiver, passiver samt resultatopgørelse efter forholdsmæssig eliminering af transaktioner med koncernen, herunder realiserede og urealiserede fortjenester og tab.

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer 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 salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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 poster, der foretages direkte på egenkapitalen.

Selskabet 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	
	2012/13 DKK	2011/12 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	41.947.710	35.977.694	0	0
Pensioner	3.645.753	2.900.380	0	0
Andre omkostninger til social sikring	617.811	550.331	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	2.939.586	1.836.729	0	0
I alt	49.150.860	41.265.134	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.12	0	0	10.799.600	10.525.000
Tilgang i året	0	0	0	274.600
Kostpris pr. 30.09.13	0	0	10.799.600	10.799.600
Opskrivninger pr. 30.09.12	0	0	4.236.677	4.724.154
Valutakursregulering	0	0	245.422	0
Årets resultat	0	0	-4.153.421	6.816.883
Udbytte	0	0	0	-7.304.360
Opskrivninger pr. 30.09.13	0	0	328.678	4.236.677
Nedskrivninger pr. 30.09.12	0	0	-3.687.500	-3.097.500
Afskrivninger på goodwill	0	0	-590.000	-590.000
Nedskrivninger pr. 30.09.13	0	0	-4.277.500	-3.687.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.13	0	0	6.850.778	11.348.777

Tilknyttede virksomheder

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
3. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	16.155.557	13.583.721	0	0
Acontofaktureringer	-12.186.729	-8.679.087	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.968.828	4.904.634	0	0

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi	Overført resultat
Koncernen:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12</i>			
Saldo pr. 01.10.11	3.568.000	0	13.944.422
Kapitalforhøjelse	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-12.554.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.059.207
Saldo pr. 30.09.12	3.568.000	0	7.449.629

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	-4.653.131
Saldo pr. 30.09.13	3.568.000	0	3.041.920

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12

Saldo pr. 01.10.11	3.568.000	1.626.654	4.017.767
Betalt udbytte	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-4.254.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.077.477	7.282.973
Saldo pr. 30.09.12	3.568.000	549.177	7.046.740

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

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Anpartsklasse A	3.568.000	3.568.000

	Koncern	
	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK
5. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser pr. 30.09.12	7.499.333	7.899.468
Valutakursregulering	201.449	0
Andel af årets resultat	-3.409.254	5.595.505
Udbytte	0	-5.995.640
Minoritetsinteresser pr. 30.09.13	4.291.528	7.499.333

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 12.830 har koncernen givet virksomhedspant t.DKK 5.000 omfattende immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelagre, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 27.445.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK	30.09.13 DKK	30.09.12 DKK

8. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelser:

Næste år	1.006.800	1.983.600	0	0
2 - 5 år	0	976.800	0	0
I alt	1.006.800	2.960.400	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.