



## WeMarket A/S

Strøget 38  
7430 Ikast  
CVR-nr. 25133242

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
31.05.2023

---

**Thomas Haurum**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

WeMarket A/S

Strøget 38

7430 Ikast

CVR-nr.: 25133242

Hjemsted: Ikast-Brande

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Bestyrelse

Daniel Høj, formand

Jannick Sylvest Troelsen

Thomas Haurum

Albert Crilles Sebastian Funder

## Direktion

Jannick Sylvest Troelsen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for WeMarket A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31.05.2023

## Direktion

**Jannick Sylvest Troelsen**

direktør

## Bestyrelse

**Daniel Høj**

formand

**Jannick Sylvest Troelsen**

**Thomas Haurum**

**Albert Crilles Sebastian Funder**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i WeMarket A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for WeMarket A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 31.05.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Jannie Skovbo Madsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne43513

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at drive konsulentvirksomhed med online markedsføring og annoncering på bl.a. Facebook og Google AdWords.

## **Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet er med regnskabsmæssige virkning pr. 1. januar 2022 fusioneret med dattervirksomheden WeMarket Holstebro ApS, sammenligningstal er ikke tilpasset.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>16.044.522</b>	<b>12.207.465</b>
Personaleomkostninger	1	(14.050.224)	(8.729.004)
Af- og nedskrivninger		(182.588)	(67.017)
Andre driftsomkostninger		(35.328)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.776.382</b>	<b>3.411.444</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		883.858	886.946
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		358.076	107.027
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		6.932	92.427
Andre finansielle indtægter		2.469	22.382
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(5.305)	0
Andre finansielle omkostninger		(226.183)	(75.060)
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.796.229</b>	<b>4.445.166</b>
Skat af årets resultat	2	(360.043)	(753.859)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.436.186</b>	<b>3.691.307</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.500.000	2.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	1.000.000
Overført resultat		(1.063.814)	691.307
<b>Resultatdisponering</b>		<b>2.436.186</b>	<b>3.691.307</b>



# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		368.131	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	3	<b>368.131</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		216.282	30.927
Indretning af lejede lokaler		186.291	92.676
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>402.573</b>	<b>123.603</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.034.922	8.387.168
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	701.928
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.692	7.692
Deposita		137.273	0
Andre tilgodehavender		647.432	640.500
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>9.827.319</b>	<b>9.737.288</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.598.023</b>	<b>9.860.891</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.345.055	1.825.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		272.676	1.515.548
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		50.000	0
Udskudt skat		0	23.000
Andre tilgodehavender		162.826	291.677
Periodeafgrænsningsposter		210.260	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.040.817</b>	<b>3.655.664</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.476.399</b>	<b>3.447.335</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>5.517.216</b>	<b>7.102.999</b>
<b>Aktiver</b>		<b>16.115.239</b>	<b>16.963.890</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		202.853	0
Overført overskud eller underskud		1.389.969	2.656.636
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.500.000	2.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>5.492.822</b>	<b>5.056.636</b>
Udskudt skat		4.000	0
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder	6	239.995	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>243.995</b>	<b>0</b>
Feriepengeforpligtelser		456.643	440.594
Anden gæld		1.057.987	2.322.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>1.514.630</b>	<b>2.762.594</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	1.480.318	1.809.196
Bankgæld		76.093	457.027
Leverandører af varer og tjenesteydelser		619.027	180.458
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.409.205	204.726
Skyldige sambeskatningsbidrag		329.043	877.059
Anden gæld		1.741.106	5.616.194
Periodeafgrænsningsposter		209.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.863.792</b>	<b>9.144.660</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.378.422</b>	<b>11.907.254</b>
<b>Passiver</b>		<b>16.115.239</b>	<b>16.963.890</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	0	2.656.636	2.000.000	5.056.636
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	202.853	(1.266.667)	3.500.000	2.436.186
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>400.000</b>	<b>202.853</b>	<b>1.389.969</b>	<b>3.500.000</b>	<b>5.492.822</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	12.474.673	7.806.754
Pensioner	1.224.723	748.829
Andre omkostninger til social sikring	350.828	173.421
	<b>14.050.224</b>	<b>8.729.004</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>34</b>	<b>22</b>

## 2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	329.043	877.059
Ændring af udskudt skat	31.000	(123.200)
	<b>360.043</b>	<b>753.859</b>

## 3 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Tilgange	460.164
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>460.164</b>
Årets afskrivninger	(92.033)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(92.033)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>368.131</b>

#### 4 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
Kostpris primo	257.529	262.814
Tilgange	319.346	201.033
Afgange	(108.837)	(269.501)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>468.038</b>	<b>194.346</b>
Af- og nedskrivninger primo	(226.602)	(170.138)
Årets afskrivninger	(31.862)	(58.695)
Tilbageførsel ved afgang	6.708	220.778
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(251.756)</b>	<b>(8.055)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>216.282</b>	<b>186.291</b>

## 5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	8.256.133	1.007.500	7.692	0	640.500
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(584.885)	0	0	0	0
Tilgange	559.385	0	0	137.273	6.932
Afgange	0	(605.000)	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.230.633</b>	<b>402.500</b>	<b>7.692</b>	<b>137.273</b>	<b>647.432</b>
Opskrivninger primo	131.035	0	0	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	18.896	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(737.917)	0	0	0	0
Andel af årets resultat	1.581.775	0	0	0	0
Regulering af interne avancer	40.000	0	0	0	0
Udbytte	(229.500)	0	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>804.289</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger primo	0	(305.572)	0	0	0
Andel af årets resultat	0	(239.995)	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	239.995	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(96.928)	0	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(402.500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.034.922</b>	<b>0</b>	<b>7.692</b>	<b>137.273</b>	<b>647.432</b>

Resterende goodwill vedrørende tilknyttede virksomheder udgør pr. statusdagen 5.900 t.kr. og relaterer sig til tilkøbt aktivitet i henholdsvis 2018 og i 2021. Der er i værdien af goodwill naturligt tilknyttet en vis grad af usikkerhed, da værdien baserer sig på fremtidig indtjening og udvikling i datterselskaberne. Der er ikke identificeret identifikationer på nedskrivningsbehov.

Resterende intern avance vedrørende tilknyttede virksomheder udgør pr. statusdagen -80 t.kr. og relaterer sig til sign on fees modtaget fra datterselskabet i 2020, som løbende indtægtsføres i moderselskabet tilsvarende med foretagne afskrivninger af rettighederne i datterselskabet.

Andre tilgodehavender udgøres af udlån med udløb senest d. 20. december 2026. Afdrag i 2023 udgør 200 t.kr. Udlån er sikret ved pant i minoritetsaktionærernes anparter i Partnertekst.dk ApS og forrentes med 1% p.a.

<b>Kapitalandele i dattervirksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel %</b>
Partnertekst.dk ApS	Ikast-Brande	90,00
WeMarket Kolding ApS	Ikast-Brande	51,00
NoMilk ApS	Ikast-Brande	51,00

### 6 Hensættelser vedrørende associerede virksomheder

Selskabet har afgivet tilsagn om på anfordring frem til 30.06.2024 at vil tilføre likviditet i det omfang, det er nødvendigt, for at den associerede virksomhed, KPA Web ApS, løbende kan indfri sine forpligtelser. Tilsagnet om at yde finansiel støtte er solidariske med øvrige anpartshavere.

### 7 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2022 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2022 kr.</b>
Feriepengeforpligtelser	0	0	456.643	456.643
Anden gæld	1.480.318	1.809.196	1.057.987	0
	<b>1.480.318</b>	<b>1.809.196</b>	<b>1.514.630</b>	<b>456.643</b>

### 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>7.875.000</b>	<b>20.706</b>

### 9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sindico Group A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 76 t.kr., er der givet pant i anparter med en nominal værdi på 14 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne pr. 31. december 2022 udgør 8.220 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til øvrige lånegiver, 2.363 t.kr., er der givet pant i anparter med en nominal værdi på 20 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne pr. 31. december 2022 udgør 8.220 t.kr.

### 11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste henholdsvis største koncern:

Sindico Group A/S, Ikast-Brande, CVR-nr. 32 34 72 15.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med enkelte reklasifikationer.

Der er i regnskabsåret foretaget omklassificering af enkelte anlægsaktiver, som tidligere har været vist som "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar", er i regnskabsåret reklassificeret til "Indretning af lejede lokaler", som ledelsen har vurderet, er den retvisende visning af disse aktiver. Reklassifikationer har ingen beløbsmæssige påvirkning på hverken balance, egenkapital eller resultat.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Manglende sammenlignelighed

Selskabet er med regnskabsmæssige virkning pr. 1. januar 2022 fusioneret med dattervirksomheden WeMarket Holstebro ApS, sammenligningstal er ikke tilpasset.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Virksomhedssammenslutninger

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Indre værdis metode anses for målemetode, hvorfor køb/salg af minoritetsinteresser under fortsat kontrol behandles som køb og salg af kapitalandele, hvor der ved køb indregnes yderligere merværdier og goodwill, mens der ved salg indregnes en forholdsmæssig gevinst i resultatopgørelsen.



### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, køb af eksterne ydelser, andre driftsindtægter, samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusion, lejeindtægter, salg af arbejdskraft m.v.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

**Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver**

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indre værdis metode anses for målemetode, hvorfor køb/salg af minoritetsinteresser under fortsat kontrol behandles som køb og salg af kapitalandele, hvor der ved køb indregnes yderligere merværdier og goodwill, mens der ved salg indregnes en forholdsmæssig gevinst i resultatopgørelsen.

Kostprisen måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder ekstern konsulentbistand. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Selskabet indgår i en cash pool-ordning med tilknyttede virksomheder. Dette medfører, at selskabets likvider og bankgæld indgår i tilgodehavende eller gæld til tilknyttede virksomheder.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**Hensættelser vedrørende associerede virksomheder**

Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.