

# **AB Gruppen A/S**

**CVR-nr. 26 83 26 24**

## **Årsrapport for 2015**

**(13. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 11. april 2016

---

Erik Matthiesen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AB Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 8. april 2016

### **Direktion**

Martin Willemoes Borgstrøm

### **Bestyrelse**

Erik Matthiesen  
formand

Martin Willemoes Borgstrøm   Johnny Romvig Krogsgård

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejeren i AB Gruppen A/S***

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for AB Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre 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 årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

København, den 8. april 2016

Holberg Revision  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 35 63 82 88

Poul Mikkelsen Holberg  
Registreret Revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	AB Gruppen A/S Kirsten Bernikows Gade 6, 4. sal 1105 København K  CVR-nr.: 26 83 26 24 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. oktober 2002 Regnskabsår: 13. regnskabsår Hjemsted: København
<b>Bestyrelse</b>	Erik Matthiesen, formand Martin Willemoes Borgstrøm Johnny Romvig Krogsgård
<b>Direktion</b>	Martin Willemoes Borgstrøm
<b>Revision</b>	Holberg Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Lyngbyvej 14-16 2100 København Ø
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 1620 København V

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at varetage opgaver indenfor telemarketing og annoncetegning.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.597.723, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 8.393.840.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for AB Gruppen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af annoncer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, når der er indgået en aftale, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til varer og ydelser**

Omkostninger til varer og ydelser indeholder det forbrug af varer og ydelser, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsomkostninger afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid
Øvrige bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for AB Gruppen A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>18.417.755</b>	<b>16.103.419</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-15.564.435</u>	<u>-13.572.106</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>2.853.320</b>	<b>2.531.313</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-408.685</u>	<u>-293.062</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.444.635</b>	<b>2.238.251</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.217	-1.063
Finansielle indtægter		8.778	12.962
Finansielle omkostninger		<u>-52.779</u>	<u>-23.001</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.399.417</b>	<b>2.227.149</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-801.694</u>	<u>-426.345</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.597.723</u></b>	<b><u>1.800.804</u></b>
Foreslået udbytte		1.000.000	0
Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført overskud		<u>597.723</u>	<u>800.804</u>
		<b><u>1.597.723</u></b>	<b><u>1.800.804</u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Udviklingsomkostninger		892.086	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>892.086</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		0	1.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		48.093	76.712
Indretning af lejede lokaler		100.308	58.279
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>148.401</b>	<b>1.234.991</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.541	9.758
Andre tilgodehavender		249.646	252.971
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>258.187</b>	<b>262.729</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.298.674</b>	<b>1.497.720</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.576.538	3.768.278
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.128	0
Udskudt skatteaktiv		0	160.259
Periodeafgrænsningsposter		0	548.953
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.599.666</b>	<b>4.477.490</b>
Værdipapirer		499.846	0
<b>Værdipapirer</b>		<b>499.846</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.370.550</b>	<b>4.578.505</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>10.470.062</b>	<b>9.055.995</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>11.768.736</b>	<b>10.553.715</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		6.893.840	6.296.117
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>8.393.840</u></b>	<b><u>6.796.117</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>187.236</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>187.236</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		204.272	188.415
Selskabsskat		454.199	484.297
Anden gæld		2.499.189	2.054.886
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.187.660</u></b>	<b><u>3.757.598</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.187.660</u></b>	<b><u>3.757.598</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>11.768.736</u></b>	<b><u>10.553.715</u></b>
Leje og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.692.150	12.469.611
Andre omkostninger til social sikring	222.199	252.417
Andre personaleomkostninger	<u>650.086</u>	<u>850.078</u>
	<b><u>15.564.435</u></b>	<b><u>13.572.106</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	454.199	484.297
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>347.495</u>	<u>-57.952</u>
	<b><u>801.694</u></b>	<b><u>426.345</u></b>
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Udviklingsom kostninger
		<u>                    </u>
Kostpris 1. januar 2015		0
Tilgang i årets løb		<u>954.600</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>954.600</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		0
Årets afskrivninger		<u>62.514</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>62.514</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>892.086</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2015	1.716.522	570.738	87.851
Tilgang i årets løb	0	0	67.500
Afgang i årets løb	<u>-1.716.522</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>570.738</u>	<u>155.351</u>
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	<u>616.523</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>616.523</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	616.523	494.026	18.663
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>28.619</u>	<u>36.380</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>616.523</u>	<u>522.645</u>	<u>55.043</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>48.093</u></b>	<b><u>100.308</u></b>

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015	<u>88.500</u>	<u>88.500</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>88.500</u>	<u>88.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-78.742	-77.679
Årets resultat	<u>-1.217</u>	<u>-1.063</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-79.959</u>	<u>-78.742</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>8.541</u></b>	<b><u>9.758</u></b>



## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AB Gruppen Field ApS	Danmark	100%	8.541	-1.217

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	6.296.117	0	6.796.117
Årets resultat	0	597.723	1.000.000	1.597.723
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>6.893.840</b>	<b>1.000.000</b>	<b>8.393.840</b>

Selskabskapitalen består af 500 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

	2015 kr.	2014 kr.
<b>7 Leje og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	229.346	156.864
Mellem 1 og 5 år	254.839	189.343
	<b>484.185</b>	<b>346.207</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet M & M Consult ApS (Administrations-selskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for selskabets huslejeforpligtigelser er der udstedt en bankgaranti på kr. 296.000.

Som sikkerhed for moderselskabets mellemværende med pengeinstitutter er der stillet selvskyldnerkauktion på kr. 1.000.000.

### 10 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Ejerforhold

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

AB Gruppen II ApS,  
Kirsten Bennikowsgade 6, 4 sal  
1105 Købehavn K  
Hooman Tabrizi-Birkebak  
Hyldagervænge 11  
2620 Albertslund  
Johnny Krogsgård  
Jakob Dannefærds Vej 8, 1. th.  
1973 Frederiksberg C