

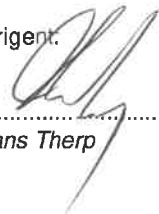
# Nordlid ApS

Islands Brygge 43, 4.  
2300 København S  
CVR.: 27 28 53 92

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. april 2019

Dirigent:

  
.....  
*Hans Therp*

**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	2
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
<b>Årsregnskab 1. januar – 31. december</b>	9
Resultatopgørelse	9
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nordlid ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

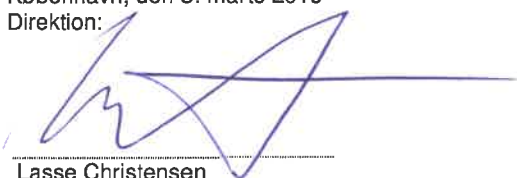
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. marts 2019

Direktion:

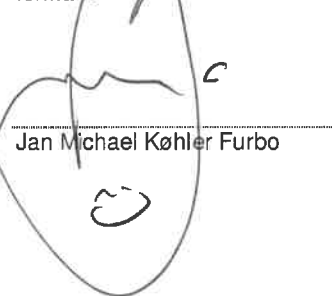


Lasse Christensen

Bestyrelse:



Hans Højer Therp  
formand



Jan Michael Køhler Furbo



Lasse Christensen



Anders Hylid Schack



Janne Maria Køhler Furbo



Bernt Therp

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Nordlid ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordlid ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

#### 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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.

Aarhus, den 5. marts 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Jes Lauritzen  
statsaut. revisor  
mne10121

  
Jonas Busk  
statsaut. revisor  
mne42771

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Nordlid ApS
Adresse, postnr. By	Islands Brygge 43, 4., 2300 København S
CVR-nr.	27 28 53 92
Stiftet	7. august 2003
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Telefon	31 10 00 95
Bestyrelse	Hans Holger Therp, formand Lasse Christensen Anders Hviid Schack Bernt Therp Janne Maria Køhler Furbo Jan Michael Køhler Furbo
Direktion	Lasse Christensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	48.987	43.912	23.402	27.223	31.170
Bruttoresultat	32.959	26.426	16.941	17.132	18.085
Resultat af primær drift	733	-5.132	1.674	1.744	1.285
Resultat af finansielle poster	-487	-403	-265	-69	-243
<b>Årets resultat</b>	<b>-139</b>	<b>-4.397</b>	<b>979</b>	<b>1.250</b>	<b>746</b>
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	34.018	31.741	7.771	11.106	10.490
<b>Egenkapital</b>	<b>1.989</b>	<b>2.128</b>	<b>125</b>	<b>2.104</b>	<b>854</b>
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	1,5 %	-11,7 %	7,2 %	6,4 %	4,1 %
Afkastningsgrad	4,4 %	-49,6 %	21,5 %	15,7 %	12,2 %
Bruttomargin	67,3 %	60,2 %	72,4 %	63,0 %	58,0 %
Soliditetsgrad	5,8 %	6,7 %	1,6 %	18,9 %	8,1 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	47	48	23	22	23

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive reklame- og konsulentvirksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Nordlid ApS har haft sit fortsatte fokus på at videreudvikle og styrke sin position i markedet, som et strategisk funderet bureau med speciale i at udvikle kundeoplevelser og opbygge relationer mellem virksomheder og deres kunder, på tværs af kanaler.

#### **Redegørelse for selskabets udvikling gennem 2018**

Selskabet har bygget videre på den positive udvikling fra 2. halvår i 2017. Dette ses positivt i udviklingen af selskabets nøgletal ift. regnskabsåret 2017. Den positive udvikling er opnået gennem etablering af samarbejde med en række nye, større danske virksomheder og offentlige institutioner, samt udvidet samarbejde med flere af selskabets eksisterende kunder. Selskabet er styrket i sin position på markedet, og forventer at den positive udvikling vil fortsætte i 2019.

Årets resultat før skat blev på 337 t.kr., hvilket er en betydelig forbedring ift. 2017. Resultat efter skat blev negativt med -139 t.kr., da årets skat er påvirket af en regulering fra tidligere år.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>48.987</b>	<b>43.912</b>
	Vareforbrug	-8.948	-10.578
	Andre eksterne omkostninger	-7.080	-6.908
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>32.959</b>	<b>26.426</b>
2	Personaleomkostninger	-29.485	-28.876
3	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.741	-2.682
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>733</b>	<b>-5.132</b>
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	91	0
4	Finansielle indtægter	30	43
5	Finansielle omkostninger	-517	-446
	<b>Resultat før skat</b>	<b>337</b>	<b>-5.535</b>
6	Skat af årets resultat	-476	1.138
	<b>Årets resultat</b>	<b>-139</b>	<b>-4.397</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	91	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	-6	127
	Overført resultat	-224	-4.524
		<b>-139</b>	<b>-4.397</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Goodwill	4.644	5.572
	Software	79	93
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	934	228
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	857
	Andre immaterielle anlægsaktiver	6.318	7.582
		<b>11.975</b>	<b>14.332</b>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Indretning af lejede lokaler	200	323
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	564	443
		<b>764</b>	<b>766</b>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
9	Kapitalandele associerede virksomheder	116	25
	Depositum	931	1.109
		<b>1.047</b>	<b>1.134</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.786</b>	<b>16.232</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.796	7.254
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.138	7.271
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	38
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.027	0
	Andre tilgodehavender	0	236
	Tilgodehavende skat	0	561
	Periodeafgrænsningsposter	266	121
		<b>20.227</b>	<b>15.481</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5</b>	<b>28</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>20.232</b>	<b>15.509</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>34.018</b>	<b>31.741</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
11	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	152	152
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	91	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	121	127
	Overført resultat	1.625	1.849
	Foreslået udbytte	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.989</b>	<b>2.128</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	1.335	1.379
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.335</b>	<b>1.379</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter	7.580	6.548
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.464	3.670
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.937	3.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.487	8.223
	Selskabsskat	484	0
	Anden gæld	7.742	6.043
		30.694	28.234
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>30.694</b>	<b>28.234</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>34.018</b>	<b>31.741</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.  
 13 Ejer-/ koncernforhold

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordlid ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og er aflagt i DKK.

I løbet af 2018 blev selskabet opmærksom på, at eksterne køb på igangværende arbejder ikke tidligere har været korrekt indregnet i nettoomsætning og vareforbrug. Derfor er sammenligningstallene for 2017 tilrettet, hvilket har medført en opjustering af omsætning og vareforbrug med i alt 174 t.kr. Årets resultat, balancesum og egenkapital er ikke påvirket heraf.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

#### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsve-

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Virksomhedssammenslutninger (fortsat)

derlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl. Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede dattervirksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder eller værdipapirer og kapitalandele.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter på færdiggørelsesgraden kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

#### Omkostninger til vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug indeholder udgifter til underleverandører, eksterne konsulenter og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

##### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med tilknyttede selskaber fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### Balance

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

##### Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

##### Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver, herunder immaterielle aktiver erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Andre immaterielle aktiver afskrives lineært over den forventede brugstid, der udgør 7 år.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Indretning af lejede lokaler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

###### *Resultatopgørelsen*

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt linje. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages forholdsmæssig eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

###### *Balancen*

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. nedenfor.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### *Værdiforringelse af langfristede aktiver*

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

##### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

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



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

###### *Udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

###### *Reserve for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserve for udviklingsomkostninger kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

t.kr.	2018	2017
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	28.313	27.667
Pensioner	802	829
Andre omkostninger til social sikring	286	313
Andre personaleomkostninger	84	67
	<u>29.485</u>	<u>28.876</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>47</u>	<u>48</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.389	2.430
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	352	252
	<u>2.741</u>	<u>2.682</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	30	43
	<u>30</u>	<u>43</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renter koncerninterne lån	158	119
Andre finansielle omkostninger	359	327
	<u>517</u>	<u>446</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	484	561
Årets udskudte skat	-212	581
Regulering til tidligere år	204	-4
	<u>476</u>	<u>1.138</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Goodwill	Software	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	Øvrige immaterielle
Kostpris 1. januar	6.500	132	428	890	8.846
Tilgang	0	21	10	0	0
Overført til færdiggjorte	0	0	890	-890	0
Kostpris 31. december	6.500	153	1.328	0	8.846
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	928	39	200	33	1.264
Afskrivninger	928	35	161	0	1.264
Afskrivninger overført	0	0	33	-33	0
Ned- og afskrivninger 31. december	1.856	74	394	0	2.528
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>4.644</b>	<b>79</b>	<b>934</b>	<b>0</b>	<b>6.318</b>

#### 8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	354	1.353
Regulering	58	-291
Tilgang	0	401
Afgang	-51	-75
Kostpris 31. december	361	1.388
Ned- og afskrivninger 1. januar	31	910
Regulering	58	-291
Afskrivninger	72	280
Ned- og afskrivninger, afhændede aktiver	0	-75
Ned- og afskrivninger 31. december	161	824
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>200</b>	<b>564</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

<b>9 Kapitalandele associerede</b>		
t.kr.		<b>Kapitalandel</b>
Kostpris 1. januar		25
Tilgang		0
Kostpris 31. december		25
Værdireguleringer 1. januar		0
Årets værdireguleringer		91
Værdireguleringer 31. december		91
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>116</b>
<b>10 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
t.kr.	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salgsværdi af årets produktion	28.549	23.626
Modtagne acontobetalinge	-27.348	-20.105
	<b>1.201</b>	<b>3.521</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	7.138	7.271
Igangværende arbejder for fremmed regning under passiver	-5.937	-3.750
	<b>1.201</b>	<b>3.521</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 11 Egenkapital

t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar	152	0	127	1.849	2.128
Årets resultat	0	91	-6	-224	-139
<b>Saldo 31. december</b>	<b>152</b>	<b>91</b>	<b>121</b>	<b>1.625</b>	<b>1.989</b>

Selskabskapitalen består af 152.439 anparter á nominelt 1 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen er i 2017 forhøjet med 27.439 stk. á nominelt 1 kr.

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

##### Leje- og leasingkontrakter

t.kr.	2018	2017
Leje og leasing til forfald indtil 1 år efter balancetidspunktet	2.169	1.687
Leje og leasing til forfald mellem 1-5 år	6.694	8.036
	<b>8.863</b>	<b>9.723</b>

##### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Therp Holding-koncernen, som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

##### Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant på i alt 5.000 t.kr.

#### 13 Ejer-/ koncernforhold

##### Ejerforhold

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

F. E. Bording A/S, Ejby Industrivej 91, 2600 Glostrup (55 %)

You Me We ApS, Islands Brygge 43, 4., 2300 København S (45 %)

**Koncernforhold**

Selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for F.E. Bording A/S, der har Therp Holding ApS som det ultimative moderselskab.