

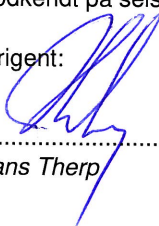
Nordlid ApS

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

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. april 2018

Dirigent:


.....
Hans Therp

Indhold

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

Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nordlid ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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 2018

Direktion:


Lasse Christensen

Bestyrelse:


Hans Hølgger Therp
formand


Jan Michael Køhler Furbo


Lasse Christensen


Anders Hyld 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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger 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.

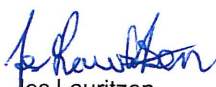
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

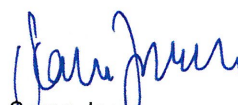
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jes Lauritzen
statsaut. revisor
MNE-nr. 10121


Søren Jensen
statsaut. revisor
MNE-nr. 34132

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.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	43.738	23.402	27.223	31.170	39.635
Bruttoresultat	26.426	16.941	17.132	18.085	22.968
Resultat af primær drift	-5.132	1.674	1.744	1.285	5.636
Resultat af finansielle poster	-403	-265	-69	-243	-583
Årets resultat	-4.397	979	1.250	746	4.811
Balancesum					
Balancesum	31.741	7.771	11.106	10.490	15.943
Egenkapital	2.128	125	2.104	854	108
Nøgletal					
Overskudsgrad	-11,7 %	7,2 %	6,4 %	4,1 %	14,2 %
Afkastningsgrad	-6,5 %	21,5 %	15,7 %	12,2 %	35,4 %
Bruttomargin	60,4 %	72,4 %	63,0 %	58,0 %	57,9 %
Soliditetsgrad	6,7 %	1,6 %	18,9 %	8,1 %	0,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	48	23	22	23	19

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

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
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 dermed 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 2017

Pr. 1. januar 2017 fusionerede RelationshusetGekko med Marketing Teknologi bureauet Increase, med det formål at skabe et af nordens stærkeste Customer Experience bureauer. Fusionen er gennemført som planlagt og bureauet er nu positioneret langt stærkere end tidligere.

Bureauet, som hedder Nordlid, besidder nu fullservice kompetencer inden for Customer Experience Strategi, Marketing Data & Teknologi, Oplevelses Design og Organisation med både et nationalt og nordisk tilbud. Flere nye kundecases på eksisterende kunder og nye kunder har leveret "proof of concept".

Fusionen har som forventet krævet mange ressourcer, både i timer og direkte udgifter samt ledelsens fokus i perioden, hvilket har påvirket i årets resultat negativt. De positive effekter af fusionen ses dog i 2. halvår med tilgang af mange nye kunder og et positivt resultat før afskrivninger i perioden.

Med fortsat fokus på værdiskabende løsninger for vores kunder og yderligere optimering af interne workflows forventes i 2018 vækst på såvel bruttoavance samt et tilfredsstillende resultat af primær drift.

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	tkr.	2017	2016
	Nettoomsætning	43.738	23.402
	Omkostninger til vareforbrug	-10.404	-3.605
	Andre eksterne omkostninger	-6.908	-2.856
	Bruttoresultat	26.426	16.941
2	Personaleomkostninger	-28.876	-15.191
3	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.682	-76
	Resultat af primær drift	-5.132	1.674
4	Finansielle indtægter	43	123
5	Finansielle omkostninger	-446	-388
	Resultat før skat	-5.535	1.409
6	Skat af årets resultat	1.138	-430
	Årets resultat	-4.397	979
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	127	0
	Overført resultat	-4.524	979
		-4.397	979

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	tkr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	5.572	0
	Software	93	0
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	228	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	857	0
	Andre immaterielle anlægsaktiver	7.582	0
		14.332	0
8	Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	323	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	443	96
		766	96
	Finansielle anlægsaktiver		
9	Kapitalandele associerede	25	0
	Depositum	1.109	0
		1.134	0
	Anlægsaktiver i alt	16.232	96
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.254	3.973
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.271	2.215
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38	0
	Andre tilgodehavender	236	1.386
	Tilgodehavende skat	561	20
	Periodeafgrænsningsposter	121	78
		15.481	7.672
	Likvide beholdninger	28	3
	Omsætningsaktiver i alt	15.509	7.675
	AKTIVER I ALT	31.741	7.771

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	tkr.	2017	2016
	PASSIVER		
11	Egenkapital		
	Selskabskapital	152	125
	Reserve for udviklingsomkostninger	127	0
	Overført resultat	1.849	0
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	2.128	125
	Udskudt skat	1.379	0
	Hensatte forpligtelser	1.379	0
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	6.548	1.555
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.670	445
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.750	400
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.223	2.102
	Selskabsskat	0	421
	Anden gæld	6.043	2.723
		28.234	7.646
	Gældsforpligtelser i alt	28.234	7.646
	PASSIVER I ALT	31.741	7.771

- 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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Pr. 01.01.2017 fusionerede Relationshuset Gekko ApS og Increase A/S. Dette er sket efter overtagelsesmetoden, hvor Relationshuset Gekko ApS fungerer som fortsættende selskab under navnet Nordlid ApS.

Foruden ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet for 2017 er aflagt i DKK.

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 nyhvervede 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 be-

tinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget 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.

Finansielle poster

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele består af noterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi. Såfremt der ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi måles andre kapitalandele til kostpris. Realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab indregnes i resultatopgørelsen.

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 acontobetalinger 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital – 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 gælds metode 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 nettorealisationstværdi.

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 nettorealisationstværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.667	14.086
Pensioner	829	285
Andre omkostninger til social sikring	313	148
Andre personaleomkostninger	67	672
	<u>28.876</u>	<u>15.191</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>48</u>	<u>23</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.430	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	252	76
Gevinst og tab ved afhændelse	0	0
	<u>2.682</u>	<u>76</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle omkostninger	43	123
	<u>43</u>	<u>123</u>
5 Finansielle omkostninger		
Tab ved salg af kapitalandele	0	313
Renter koncerninterne lån	119	0
Andre finansielle omkostninger	327	75
	<u>446</u>	<u>388</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	561	421
Årets udskudte skat	581	9
Regulering til tidligere år	-4	0
	<u>1.138</u>	<u>430</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Goodwill	Software	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	Øvrige immaterielle
Kostpris 1. januar	0	0	0	0	0
Tilgang ved fusion	6.500	132	395	727	8.846
Tilgang	0	0	30	130	0
Kostpris 31. december	6.500	132	428	890	8.846
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	0	0	0	0	0
Afskrivninger	928	39	200	0	1.264
Ned- og afskrivninger 31. december	928	39	200	857	1.264
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.572	93	228	857	7.582

8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar	0	868
Tilgang ved fusion	117	299
Tilgang	237	353
Afgang	0	-167
Kostpris 31. december	354	1.353
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	772
Afskrivninger	31	219
Ned- og afskrivninger, afhændede aktiver	0	-81
Ned- og afskrivninger 31. december	31	910
Regnskabsmæssig værdi 31. december	323	443

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Kapitalandele associerede		
tkr.		Kapitalandel
Kostpris 1. januar		0
Tilgang		25
Kostpris 31. december		25
Værdireguleringer 1. januar		0
Årets værdireguleringer		0
Værdireguleringer 31. december		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december		25
		<hr/> <hr/>
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
tkr.	2017	2016
Salgsværdi af årets produktion	23.626	4.384
Modtagne acontobetalinge	-20.105	-2.569
	<hr/> 3.521	<hr/> 1.815
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	7.271	2.215
Igangværende arbejder for fremmed regning under passiver	-3.750	-400
	<hr/> 3.521	<hr/> 1.815
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Egenkapital

tkr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar	125	0	0	125
Kapitalforhøjelse	27	0	6.373	6.400
Årets resultat	0	127	-4.524	-4.397
Saldo 31. december	152	127	1.849	2.128

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

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser m.v.

Leje- og leasingkontrakter

tkr.	2017	2016
Leje- og leasing til forfald indtil 1 år efter balancetidspunktet	1.687	373
Leje- og leasing til forfald mellem 1-5 år	8.036	154
	9.723	527

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 kildeskatt 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.

12 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, Turbinevej 4-6, 2860 Søborg (55 %)

You Me We ApS, Rosenvængets Allé 11, 1., 2100 København Ø (45 %)

Koncernforhold

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