

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Northmik Holding A/S
CVR-nr. 30066677
Englandsgade 24
5000 Odense C

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2016

Dirigent

Navn: Erik Laumand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	14
Koncernens balance pr. 31.12.2015	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	26
Modervirksomhedens noter	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Northmik Holding A/S
Englandsgade 24
5000 Odense C

CVR-nr.: 30066677
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.normik.dk
E-mail: info@normik.dk

Bestyrelse

Niels Thorborg, formand
Erik Laumand
Jørn Tolstrup Rohde
Bodil Hørdum Ibsen

Direktion

Erik Laumand

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Northmik Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.04.2016

Direktion

Erik Laumand

Bestyrelse

Niels Thorborg
formand

Erik Laumand

Jørn Tolstrup Rohde

Bodil Hørdum Ibsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Northmik Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Northmik Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Odense, den 18.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Fl. Heden Knudsen
statsautoriseret revisor

Heino Tholsgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	52.577	57.942	52.942	44.187	59.379
Bruttoavance	66.973	73.344	68.147	68.147	58.679
Driftsresultat	5.970	6.773	6.386	453	6.639
Resultat af finansielle poster	(389)	(575)	(215)	(175)	(96)
Årets resultat	3.747	4.231	4.327	(757)	3.997
Samlede aktiver	47.401	51.462	53.041	28.951	29.179
Investeringer i materielle anlægsaktiver	501	349	1.636	92	679
Egenkapital	24.365	25.618	26.387	22.060	27.417
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	80	89	81	78	93
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,0	16,3	17,9	(3,1)	15,7
Soliditetsgrad (%)	51,4	49,8	49,7	76,2	94,0
Lønprocent (%)	65,0	66,9	66,4	73,1	66,7
Bruttoavance pr. medarbejder (t.kr.)	837,0	824,0	851,0	752,0	836,0
Lønomkostninger pr. medarbejder (t.kr.)	545,0	551,0	558,0	550,0	558,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Northmik Holding A/S' hovedaktivitet er ejerskab af aktier i driftsselskabet Nørgård Mikkelsen A/S (CVR-34644519), som er en reklamevirksomhed, og dermed tilknyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 blev et godt år for datterselskabet Nørgård Mikkelsen.

Bruttoavancen faldt med 8,7% fra 73.344 t.kr. til 66.973 t.kr., men bag dette fald skjuler der sig et bevidst valg om at nedlægge vores tekniske afdeling med PHP/IT-programmering og i stedet outsource funktionen.

Alt i alt har vi fokuseret og effektiviseret vores forretning således, at overskudsgraden er fastholdt, selv om vi har taget en ekstraordinær nedskrivning af goodwill på 1.000 t.kr. i forbindelse med nedlukningen af den tekniske afdeling.

Vores kerneforretning med kommunikation og innovation væksted i 2015, og vi betjener i stigende grad vores kunder med løsninger på tværs af alle platforme. Vores investeringer i digitale kompetencer har således båret frugt, ligesom vi også glæder os over, at vores afdeling i København nu for alvor har fået fat i markedet og lever op til vores vækst mål.

Årets resultat før skat blev på 5.580 t.kr. og efter skat på 3.747 t.kr.

Set i lyset af ovenstående anser vi resultatet for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Vi har haft et rigtig godt 2. halvår, og det er fortsat ind i det nye år med store opgaver fra eksisterende kunder og tilgang af nye kunder.

Vi forventer derfor vækst og øget indtjening i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udliges med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos koncernforbundne virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til koncernforbundne virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Koncernen er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder i NTH 2012 ApS-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

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 klarlægning 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

Andre anlæg, driftsmidler og inventar med en anskaffelsessum under 20 t.kr. indregnes som omkostning i resultatopgørelse på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

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 under anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning består af direkte udlæg for kunders regning samt forbrug af egen tid. Omkostninger og egen tid er værdiansat til estimeret salgspris. Der er foretaget en individuel gennemgang, og de nødvendige nedskrivninger er foretaget.

Anvendt regnskabspraksis

Acontofaktureringer modregnes i regnskabsposten ”Igangværende arbejder for fremmed regning”, mens forudfaktureringer passiveres under regnskabsposten ”Modtagne forudbetalinger fra kunder”.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Bruttoavancen er beregnet ud fra omsætning fratrukket vareforbrug.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Lønprocent (%)	$\frac{\text{Personaleomkostninger} \times 100}{\text{Bruttoavance}}$	Virksomhedens avance pr. forbrugt lønomkostning.
Bruttoavance pr. medarbejder (t.kr.)	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Virksomhedens indtjening pr. medarbejder.
Lønomkostninger pr. medarbejder (t.kr.)	$\frac{\text{Personaleomkostninger}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Virksomhedens lønomkostninger pr. medarbejder.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		52.577.245	57.942
Personaleomkostninger	1	(43.564.829)	(49.075)
Af- og nedskrivninger	2	(3.042.813)	(2.074)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(20)</u>
Driftsresultat		5.969.603	6.773
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(41)
Andre finansielle indtægter	3	7	16
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(500)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(389.419)</u>	<u>(50)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.580.191	6.198
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.833.506)</u>	<u>(1.967)</u>
Årets resultat		<u>3.746.685</u>	<u>4.231</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.400.000	5.000
Overført resultat		<u>(653.315)</u>	<u>(769)</u>
		<u>3.746.685</u>	<u>4.231</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		11.993.262	14.358
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>11.993.262</u>	<u>14.358</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		953.615	1.129
Materielle anlægsaktiver	7	<u>953.615</u>	<u>1.129</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		291.384	292
Andre tilgodehavender		1.717.457	1.679
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>2.008.841</u>	<u>1.971</u>
Anlægsaktiver		<u>14.955.718</u>	<u>17.458</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.492.889	22.755
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	6.121.970	7.171
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.075.967	2.589
Andre tilgodehavender		40.189	48
Periodeafgrænsningsposter	10	1.633.876	1.317
Tilgodehavender		<u>32.364.891</u>	<u>33.880</u>
Likvide beholdninger		<u>80.186</u>	<u>124</u>
Omsætningsaktiver		<u>32.445.077</u>	<u>34.004</u>
Aktiver		<u><u>47.400.795</u></u>	<u><u>51.462</u></u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		17.964.999	18.618
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.400.000	5.000
Egenkapital		<u>24.364.999</u>	<u>25.618</u>
Udskudt skat		816.543	1.328
Hensatte forpligtelser		<u>816.543</u>	<u>1.328</u>
Bankgæld		2.087.608	1.760
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.418.693	7.737
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.905.013	2.417
Gæld til tilknyttede virksomheder		142.808	58
Skyldig selskabsskat		1.149.130	621
Anden gæld		8.516.001	11.923
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.219.253</u>	<u>24.516</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.219.253</u>	<u>24.516</u>
Passiver		<u>47.400.795</u>	<u>51.462</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	18.618.314	5.000.000	25.618.314
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(653.315)	4.400.000	3.746.685
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.964.999	4.400.000	24.364.999

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.969.603	6.773
Af- og nedskrivninger		3.042.814	2.074
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(239.195)</u>	<u>2.712</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.773.222	11.559
Modtagne finansielle indtægter		6	16
Betalte finansielle omkostninger		(389.419)	(50)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.818.510)</u>	<u>(1.350)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		6.565.299	10.175
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(501.111)	(349)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	237
Køb af finansielle anlægsaktiver		(37.197)	(35)
Salg af virksomheder		0	(28)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>0</u>	<u>(224)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(538.308)	(399)
Afdrag på lån mv.		0	(1.500)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(1.398.754)	(207)
Udbetalt udbytte		<u>(5.000.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.398.754)	(6.707)
Ændring i likvider		(371.763)	3.069
Likvider primo		<u>(1.635.659)</u>	<u>(4.705)</u>
Likvider ultimo		<u>(2.007.422)</u>	<u>(1.636)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		80.186	124
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.087.608)</u>	<u>(1.760)</u>
Likvider ultimo		<u>(2.007.422)</u>	<u>(1.636)</u>

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.277.927	45.709
Pensioner	2.837.092	2.902
Andre omkostninger til social sikring	448.866	464
Andre personaleomkostninger	944	0
	43.564.829	49.075
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	80	89
	Ledelsesve-	Ledelses-
	derlag	vederlag
	2015	2014
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.995.211	2.170
	1.995.211	2.170
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.366.087	1.383
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.000.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	674.944	692
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.782	(1)
	3.042.813	2.074
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2
Øvrige finansielle indtægter	7	14
	7	16
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	600	1
Øvrige finansielle omkostninger	388.819	49
	389.419	50

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.349.130	2.371
Ændring af udskudt skat	(513.666)	(407)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.958)	3
	1.833.506	1.967
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		20.530.082
Kostpris ultimo		20.530.082
Af- og nedskrivninger primo		(6.170.733)
Årets nedskrivninger		(1.000.000)
Årets afskrivninger		(1.366.087)
Af- og nedskrivninger ultimo		(8.536.820)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		11.993.262
		Andre an-
		læg, drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.676.649
Tilgange		501.111
Afgange		(258.802)
Kostpris ultimo		5.918.958
Af- og nedskrivninger primo		(4.547.419)
Årets afskrivninger		(674.944)
Tilbageførsel ved afgange		257.020
Af- og nedskrivninger ultimo		(4.965.343)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		953.615

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	891.384	1.680.260
Tilgange	0	37.197
Kostpris ultimo	891.384	1.717.457
Nedskrivninger primo	(600.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(600.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	291.384	1.717.457
	2015	2014
	kr.	t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.471.301	11.826
Foretagne acontofaktureringer	(5.349.331)	(4.655)
	6.121.970	7.171

10. Periodeafgrænsningsposter

Der er tale om almindelige periodeforskydninger af forsikringer mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

Koncernens noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.049.385	(904)
Ændring i tilgodehavender	1.951.155	147
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.239.735)	3.469
Andre ændringer	0	0
	<u>(239.195)</u>	<u>2.712</u>

12. Eventualforpligtelser

Nørgård Mikkelsen A/S har resterende lejeforpligtelse på domicil på havnen i Odense på 19.096 t.kr. Samtidig har Nørgård Mikkelsen A/S en lejeforpligtelse vedr. kontor i København på 277 t.kr. Samlet huslejeforpligtelse er dermed 19.373 t.kr. Herudover ligger der en forpligtelse ved fraflytning af lejemålet, hvor lokalerne skal afleveres nystandsats samt fuld funktionsdygtigt og rengjort stand.

Nørgård Mikkelsen A/S har en leasing- og lejeforpligtelse på 753 t.kr.

Nørgård Mikkelsen A/S hæfter for eventuelle tab på egne mediadebitorer hos Blackwood-Seven A/S, hvor igennem selskabets mediaomsætning formidles.

Nørgård Mikkelsen A/S har over for 3. part stillet betalingsgaranti på 62 t.kr.

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning med NTH 2012 ApS som administrationsselskab og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør dog højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i koncernen, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NTH 2012 ApS, Langelinie 187, 5230 Odense M

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

3C Holding ApS, Langelinie 187, 5230 Odense M

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(26.000)	(25)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.765.058	4.252
Andre finansielle omkostninger		(600)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.738.458	4.227
Skat af ordinært resultat	1	8.227	4
Årets resultat		<u>3.746.685</u>	<u>4.231</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.400.000	5.000
Overført resultat		(653.315)	(769)
		<u>3.746.685</u>	<u>4.231</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.368.972	25.604
Udskudt skat		24.588	27
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>24.393.560</u>	<u>25.631</u>
Anlægsaktiver		<u>24.393.560</u>	<u>25.631</u>
Tilgodehavende selskabsskat		6.251	0
Tilgodehavender		<u>6.251</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>12.230</u>	<u>10</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.481</u>	<u>10</u>
Aktiver		<u><u>24.412.041</u></u>	<u><u>25.641</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		17.964.999	18.618
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.400.000	5.000
Egenkapital		<u>24.364.999</u>	<u>25.618</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.042	0
Anden gæld		23.000	23
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>47.042</u>	<u>23</u>
Gældsforpligtelser		<u>47.042</u>	<u>23</u>
Passiver		<u>24.412.041</u>	<u>25.641</u>
Eventualforpligtelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	18.618.314	5.000.000	25.618.314
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(653.315)	4.400.000	3.746.685
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.964.999	4.400.000	24.364.999

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(6.251)	0
Ændring af udskudt skat	(18)	(4)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.958)	0
	(8.227)	(4)

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Udskudt skat kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	41.906.191	27.125
Tilgange	0	18
Afgange	0	(2.555)
Kostpris ultimo	41.906.191	24.588
Nedskrivninger primo	(16.302.277)	0
Afskrivninger på goodwill	(795.254)	0
Andel af årets resultat	4.560.312	0
Udbytte	(5.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(17.537.219)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.368.972	24.588

I posten for kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet en koncerngoodwill. Værdien af koncern-goodwill udgør 10.205.762 kr. pr. 31.12.2015.

Dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel
Nørgård Mikkelsen A/S	Odense	100

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
3. Virksomhedskapital			
A-aktier	15.000	100	1.500.000
B-aktier	5.000	100	500.000
	20.000		2.000.000

Modervirksomhedens noter

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NTH 2012 ApS som administrationsselskab og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte, for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør dog højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i koncernen, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

5. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Northmik Holding A/S indgår i koncernregnskabet for NTH 2012 ApS, der er det øverste moderselskab i koncernen.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

3C Media ApS, Odense

Byblos Forever A/S, Odense