

Northmik Holding A/S

Englandsgade 24
5000 Odense C
CVR-nr. 30066677

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.03.2017

Dirigent

Navn: Erik Laumand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Northmik Holding A/S
Englandsgade 24
5000 Odense C

CVR-nr.: 30066677
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Bestyrelse

Niels Thorborg, formand
Erik Laumand
Nicoline Erika Hyldahl
Bodil Hørdum Ibsen

Direktion

Erik Laumand

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 02.02.2017

Direktion

Erik Laumand

Bestyrelse

Niels Thorborg
formand

Erik Laumand

Nicoline Erika Hyldahl

Bodil Hørdum Ibsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Northmik Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Northmik Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab 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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 02.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.914	52.578	57.942	52.942	44.187
Bruttoavance	71.316	66.973	73.344	68.147	68.147
Driftsresultat	8.028	5.970	6.773	6.386	453
Resultat af finansielle poster	(217)	(390)	(576)	(215)	(175)
Årets resultat	5.751	3.747	4.231	4.327	(757)
Samlede aktiver	51.221	47.402	51.464	53.041	28.951
Investeringer i materielle anlægsaktiver	257	501	349	1.636	92
Egenkapital	25.716	24.365	25.618	26.387	22.060
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	80	80	89	81	78
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	23,0	15,0	16,3	17,9	(3,1)
Soliditetsgrad (%)	50,2	51,4	49,8	49,7	76,2
Lønprocent (%)	66,0	65,0	66,9	66,4	73,1
Bruttoavance pr. medarbejder (t.kr.)	891,0	837,0	824,0	851,0	752,0
Lønomkostninger pr. medarbejder (t.kr.)	589,0	545,0	551,0	558,0	550,0

Bruttoavancen er beregnet ud fra omsætning fratrukket vareforbrug.

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Northmik Holding A/S' hovedaktivitet er innovations- og kommunikationsvirksomhed og deraf tilknyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 blev et godt år for Nørgård Mikkelsen.

Bruttoavancen steg med 6,5% fra 66.973 t.kr. til 71.316 t.kr. og årets resultat før skat steg med 34,9% fra 5.580 t.kr. til 7.812 t.kr. Dermed blev overskudsgraden 11,0%. Årets resultat efter skat blev 5.751 t.kr.

Vi anser resultatet for tilfredsstillende, idet det skal ses i lyset af, at vi i årets løb har været stærkt fokuserede på at udvikle vores forretning mod et reelt crossmedia bureau med kontorer i Odense og København. I den forbindelse har vi foretaget væsentlige investeringer i vores digitale forretningsområde og i vores enhed i København, hvor vi bl.a. har ansat en stærk kreativ direktør med international baggrund.

Særligt det digitale forretningsområde er i kraftig vækst. Vi har nu den rette bemanning og stærke løsninger til vores kunder, og vi varetager alle typer af digitale opgaver, som udvikling og produktion af websites, bannere, SoMe udvikling og drift på alle platforme, CRM-løsninger samt som noget helt nyt i markedet, et effektivt bud på en mobiloptimeret digital tilbudsavis. Disse løsninger varetager vi for en række af bureauets store kunder som Sunset Boulevard, Matas, Inspiration, youSee, Bygma, Fynske Bank, Unilever og Linie Aquavit. Sidstnævnte også på flere internationale markeder.

Men også Nørgård Mikkelsens kernekompetence inden for fødevarer er i vækst, og vi arbejder med både innovation og kommunikation for bl.a. Arla Foods, Mejeriforeningen og Skolemælk, Merrild, Kohberg, Rynkeby, Odense Marcipan, Rose og Coop.

Endelig varetager vi crossmedia kommunikationsopgaver for kunder som L'EASY, T. Hansen Gruppen, Invita Køkkener, Gori, Garant, Fri BikeShop, Frie Funktionærer og DLF.

Forventet udvikling

Vi forventer en fortsat positiv udvikling i 2017 med vækst på både top- og bundlinie. Starten af året har været god med tilgang af flere nye kunder. Året vil også fortsat bære præg af investeringer i bl.a. ny teknologi, som i årene frem vil give bureauet øget konkurrencekraft.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		56.913.991	52.578
Personaleomkostninger	1	(47.086.816)	(43.565)
Af- og nedskrivninger	2	(1.798.800)	(3.043)
Driftsresultat		8.028.375	5.970
Nedskrivning af finansielle aktiver		(126.384)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(90.436)	(390)
Resultat før skat		7.811.555	5.580
Skat af årets resultat	4	(2.061.027)	(1.833)
Årets resultat	5	5.750.528	3.747

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		10.771.219	11.993
Immaterielle anlægsaktiver	6	10.771.219	11.993
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		573.969	954
Materielle anlægsaktiver	7	573.969	954
Andre værdipapirer og kapitalandele		165.000	291
Andre tilgodehavender		1.753.934	1.717
Finansielle anlægsaktiver	8	1.918.934	2.008
Anlægsaktiver		13.264.122	14.955
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.519.682	20.493
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.769.302	6.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.379.275	4.076
Andre tilgodehavender		25.226	40
Periodeafgrænsningsposter	9	948.641	1.634
Tilgodehavender		33.642.126	32.365
Likvide beholdninger		4.314.771	82
Omsætningsaktiver		37.956.897	32.447
Aktiver		51.221.019	47.402

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		17.215.527	17.965
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.500.000	4.400
Egenkapital		25.715.527	24.365
Udskudt skat		704.232	817
Hensatte forpligtelser		704.232	817
Bankgæld		13.294	2.088
Igangværende arbejder for fremmed regning		9.920.567	4.419
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.373.213	5.905
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.291	143
Skyldig selskabsskat		675.553	1.149
Anden gæld		10.760.342	8.516
Kortfristede gældsforpligtelser		24.801.260	22.220
Gældsforpligtelser		24.801.260	22.220
Passiver		51.221.019	47.402
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	17.964.999	4.400.000	24.364.999
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.400.000)	(4.400.000)
Årets resultat	0	(749.472)	6.500.000	5.750.528
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.215.527	6.500.000	25.715.527

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.028.375	5.970
Af- og nedskrivninger		1.858.323	3.042
Ændringer i arbejdskapital	10	3.852.663	(1.637)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.739.361	7.375
Betalte finansielle omkostninger		(90.436)	(389)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.647.006)	(1.819)
Pengestrømme vedrørende drift		11.001.919	5.167
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(256.543)	(501)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(36.477)	(37)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(293.020)	(538)
Udbetalt udbytte		(4.400.000)	(5.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.400.000)	(5.000)
Ændring i likvider		6.308.899	(371)
Likvider primo		(2.007.422)	(1.635)
Likvider ultimo		4.301.477	(2.006)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.314.771	82
Kortfristet gæld til banker		(13.294)	(2.089)
Likvider ultimo		4.301.477	(2.007)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	43.737.201	40.278
Pensioner	2.872.954	2.837
Andre omkostninger til social sikring	476.661	449
Andre personaleomkostninger	0	1
	47.086.816	43.565
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	80	80
	Ledelses- vederlag 2016 kr.	Ledelses- vederlag 2015 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.106.166	1.995
	2.106.166	1.995
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.222.133	1.366
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	1.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	636.190	675
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(59.523)	2
	1.798.800	3.043
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.224	0
Renteomkostninger i øvrigt	30	1
Øvrige finansielle omkostninger	86.182	389
	90.436	390
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.181.470	2.349
Ændring af udskudt skat	(133.365)	(514)
Regulering vedrørende tidligere år	12.922	(2)
	2.061.027	1.833

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.500.000	4.400
Overført resultat	(749.472)	(653)
	5.750.528	3.747
		Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		20.530.082
Kostpris ultimo		20.530.082
Af- og nedskrivninger primo		(8.536.730)
Årets afskrivninger		(1.222.133)
Af- og nedskrivninger ultimo		(9.758.863)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		10.771.219
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.918.959
Tilgange		256.543
Kostpris ultimo		6.175.502
Af- og nedskrivninger primo		(4.965.343)
Årets afskrivninger		(636.190)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.601.533)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		573.969

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	891.384	1.717.457
Tilgange	0	36.477
Kostpris ultimo	891.384	1.753.934
Nedskrivninger primo	(600.000)	0
Årets nedskrivninger	(126.384)	0
Nedskrivninger ultimo	(726.384)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	165.000	1.753.934

9. Periodeafgrænsningsposter

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

Koncernens noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(1.277.235)	3.001
Ændring i leverandørgæld mv.	5.129.898	(4.638)
	3.852.663	(1.637)

11. Eventualforpligtelser

Nørgård Mikkelsen A/S har resterende lejeforpligtelse på domicil på havnen i Odense på 26.503 t.kr. Samtidig har Nørgård Mikkelsen A/S en lejeforpligtelse vedr. kontor i København på 2.366 t.kr. Samlet huslejeforpligtelse er dermed 28.869 t.kr. Herudover ligger der en forpligtelsen ved fraflytning af lejemålet, hvor lokalerne skal afleveres nystandsatsat samt fuld funktionsdygtigt og rengjort stand.

Nørgård Mikkelsen A/S har en leasing- og lejeforpligtelse på 1.091 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 3C Holding ApS som administrationselskab 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(26.865)	(25)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.773.930	3.765
Andre finansielle omkostninger		(30)	(1)
Resultat før skat		5.747.035	3.739
Skat af årets resultat	1	3.493	8
Årets resultat	2	5.750.528	3.747

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.642.902	24.369
Finansielle anlægsaktiver	3	25.642.902	24.369
Anlægsaktiver		25.642.902	24.369
Udskudt skat		9.451	25
Tilgodehavende selskabsskat		5.917	6
Tilgodehavender		15.368	31
Likvide beholdninger		80.257	12
Omsætningsaktiver		95.625	43
Aktiver		25.738.527	24.412

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	2.000.000	2.000
Overført overskud eller underskud		17.215.527	17.965
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.500.000	4.400
Egenkapital		25.715.527	24.365
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	24
Anden gæld		23.000	23
Kortfristede gældsforpligtelser		23.000	47
Gældsforpligtelser		23.000	47
Passiver		25.738.527	24.412
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	17.964.999	4.400.000	24.364.999
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.400.000)	(4.400.000)
Årets resultat	0	(749.472)	6.500.000	5.750.528
Egenkapital ultimo	2.000.000	17.215.527	6.500.000	25.715.527

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(6)
Ændring af udskudt skat	(5.917)	0
Regulering vedrørende tidligere år	2.424	(2)
	(3.493)	(8)

	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.500.000	4.400
Overført resultat	(749.472)	(653)
	5.750.528	3.747

	Kapital- andele i tilknyttede virks- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	41.906.191
Kostpris ultimo	41.906.191
Nedskrivninger primo	(17.537.219)
Afskrivninger på goodwill	(795.254)
Andel af årets resultat	6.569.184
Udbytte	(4.500.000)
Nedskrivninger ultimo	(16.263.289)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.642.902

I posten for kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet en koncerngoodwill. Værdien af koncern-goodwill udgør 9.410.505 kr. pr. 31.12.2016.

	Hjem- sted	Ejeran- del
Dattervirksomheder		
Nørgård Mikkelsen A/S	Odense	100

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
A-aktier	15.000	100	1.500.000
B-aktier	5.000	100	500.000
	<u>20.000</u>		<u>2.000.000</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Holding 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.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Northmik Holding A/S indgår i koncernregnskabet for 3C Holding ApS, der er det øverste moderselskab i koncernen.

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%.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 klar-
gøring 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 anskaffelsestid under 20 t.kr. indregnes som omkostning i
resultatopgørelse på anskaffelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-
sige 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 virk-
somhedernes 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 tilgode-
havende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis
det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-
regnes 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 resultatdisponerin-
gen 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 nominal værdi, med fradrag af
nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Acontofaktureringer modregnes i regnskabsposten "Igangværende arbejder for fremmed regning", mens forudfaktureringer passiveres under regnskabsposten "Igangværende arbejder for fremmed regning" i passiverne.

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 foregåede 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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.