

Rind&Boch ApS
CVR-nr. 30282701
Meldahls­gade 5, 5. sal
1613 København V

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.05.2016

Dirigent

Navn: Steen Østerby

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	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rind&Boch ApS
Meldahlsgade 5, 5. sal
1613 København V

CVR-nr.: 30282701

Stiftet: 26.02.2007

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Martin Bochineck
Christina Rind Helsbro

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Rind&Boch ApS.

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.

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2015 - 31.12.2015 for opfyldt. Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ligeledes ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16.05.2016

Direktion

Martin Bochineck


Christina Rind Helsbro

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rind&Boch ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rind&Boch ApS 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 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.

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

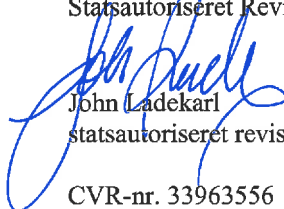
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

København, den 16.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



John Ladekarl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556



Henrik Hartmann Olesen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	145.651	131.171	45.149	40.695	41.139
Bruttoresultat	104.414	96.608	34.264	28.325	27.606
Driftsresultat	28.332	30.730	7.857	3.380	413
Resultat af finansielle poster	652	285	(763)	425	200
Årets resultat	18.362	19.199	5.181	2.888	308
Samlede aktiver	73.770	73.777	25.774	18.991	16.566
Investeringer i materielle anlægsaktiver	503	3.102	802	321	0
Egenkapital	32.328	31.472	22.550	17.424	14.399
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	71,7	73,7	75,9	69,6	67,1
Nettomargin (%)	12,6	14,6	11,5	7,1	0,7
Egenkapitalens forrentning (%)	57,6	71,1	25,9	18,2	2,1
Soliditetsgrad (%)	43,8	42,7	87,5	91,7	86,9

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, konsulentytelser, reklamevirksomhed, drift af web-bureau og hermed beslægtet virksomhed og at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets og koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 18.361 t.kr., og egenkapitalen udgør den 31. december 2015 32.328 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Udvikling i Magnetix A/S

Magnetix er et digitalt bureau med den mission er at sætte nye standarder for kunderelationer baseret på indsigt og teknologi.

Magnetix har tre distinkte forretningsområder: Campaigns, Marketing Automation og Platforms.

Alle tre områder opnåede pæne resultater i 2015.

Omsætningen blev 146 mio. kroner i 2015, hvilket repræsenterede en vækst på 11% i forhold til året før. Overskuddet blev på 29 mio. før skat. Dette repræsenterede en mindre tilbagegang i forhold til 2014, hvilket primært skyldtes ekstra omkostninger til konsolidering oven på mange års uafbrudt vækst.

2015 var året hvor Magnetix endnu en gang blev kåret som det digitale bureau med det stærkeste image i branchen. Ifølge MyResearch's Imagemåling havde Magnetix udbygget førerpositionen i forhold til forrige år.

Der arbejdes på at udbrede Magnetix koncepter til andre lande og forventningen er at bureauet vil øge sit internationale fokus betydeligt.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 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).

Koncernregnskabet og 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.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

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.

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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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 finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden 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 resourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		145.650.533	131.171.288
Vareforbrug		(28.679.060)	(21.523.052)
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.557.529)</u>	<u>(13.039.747)</u>
Bruttoresultat		104.413.944	96.608.489
Personaleomkostninger	1	(73.997.404)	(64.238.534)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.084.202)</u>	<u>(1.640.306)</u>
Driftsresultat		28.332.338	30.729.649
Andre finansielle indtægter	3	783.955	646.356
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(132.214)</u>	<u>(361.517)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		28.984.079	31.014.488
Skat af ordinært resultat	5	<u>(7.066.287)</u>	<u>(7.967.021)</u>
Koncernens resultat		21.917.792	23.047.467
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(3.556.149)</u>	<u>(3.848.765)</u>
Årets resultat		<u>18.361.643</u>	<u>19.198.702</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>18.361.643</u>	<u>19.198.702</u>
		<u>18.361.643</u>	<u>19.198.702</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		1.743.421	2.646.277
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.743.421</u>	<u>2.646.277</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		875.089	1.241.285
Indretning af lejede lokaler		2.073.207	2.348.388
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.948.296</u>	<u>3.589.673</u>
Andre tilgodehavender		892.324	892.324
Udskudt skat		81.969	0
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>974.293</u>	<u>892.324</u>
Anlægsaktiver		<u>5.666.010</u>	<u>7.128.274</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.059.154	34.017.429
Andre tilgodehavender		390.970	425.565
Tilgodehavende selskabsskat		10.401	360.979
Periodeafgrænsningsposter		624.632	187.225
Tilgodehavender		<u>38.085.157</u>	<u>34.991.198</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.760.362	18.113.034
Værdipapirer og kapitalandele		<u>18.760.362</u>	<u>18.113.034</u>
Likvide beholdninger		<u>11.258.007</u>	<u>13.544.194</u>
Omsætningsaktiver		<u>68.103.526</u>	<u>66.648.426</u>
Aktiver		<u>73.769.536</u>	<u>73.776.700</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>32.203.423</u>	<u>31.347.094</u>
Egenkapital		<u>32.328.423</u>	<u>31.472.094</u>
Minoritetsinteresser	9	<u>6.213.580</u>	<u>6.057.465</u>
Anden gæld		<u>0</u>	<u>800.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>800.000</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		14.759.352	16.599.530
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.625.444	4.987.094
Skyldig selskabsskat		247.029	0
Anden gæld		<u>13.595.708</u>	<u>13.860.517</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.227.533</u>	<u>35.447.141</u>
Gældsforpligtelser		<u>35.227.533</u>	<u>36.247.141</u>
Passiver		<u><u>73.769.536</u></u>	<u><u>73.776.700</u></u>

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	12.547.094	18.800.000	31.472.094
Salg af egne kapitalandele	0	1.294.686	0	1.294.686
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(18.800.000)	(18.800.000)
Årets resultat	0	18.361.643	0	18.361.643
Egenkapital ultimo	125.000	32.203.423	0	32.328.423

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		28.332.338	30.729.649
Af- og nedskrivninger		2.084.202	1.640.306
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(5.430.199)</u>	<u>15.104.982</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.986.341	47.474.937
Modtagne finansielle indtægter		787.357	646.356
Betalte finansielle omkostninger		(135.616)	(361.517)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(6.916.626)</u>	<u>(7.972.166)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		18.721.456	39.787.610
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(38.905)	(400.000)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(503.464)	(3.071.895)
Salg af materielle anlægsaktiver		(3.336)	12.915
Køb af finansielle anlægsaktiver		108.473	(213.100)
Modtagne afdrag		<u>24.856</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(412.376)	(3.672.080)
Udbetalt udbytte		(22.140.000)	(33.201.828)
Salg af egne aktier		<u>1.544.733</u>	<u>1.154.214</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(20.595.267)	(32.047.614)
Ændring i likvider		(2.286.187)	4.067.916
Likvider primo		<u>13.544.194</u>	<u>9.476.278</u>
Likvider ultimo		<u>11.258.007</u>	<u>13.544.194</u>

Koncernens noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	64.876.198	57.169.299
Pensioner	7.928.254	6.412.625
Andre omkostninger til social sikring	952.621	936.372
Andre personaleomkostninger	240.331	(279.762)
	<u>73.997.404</u>	<u>64.238.534</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	941.761	1.027.313
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.144.622	600.828
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(2.181)	12.165
	<u>2.084.202</u>	<u>1.640.306</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	669	0
Øvrige finansielle indtægter	783.286	646.356
	<u>783.955</u>	<u>646.356</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	254.484
Øvrige finansielle omkostninger	132.214	107.033
	<u>132.214</u>	<u>361.517</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	7.148.256	7.967.021
Ændring af udskudt skat	(67.295)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(9.442)	0
Effekt af ændrede skattesatser	(5.232)	0
	<u>7.066.287</u>	<u>7.967.021</u>

Koncernens noter

		Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.669.900
Tilgange		38.905
Kostpris ultimo		4.708.805
Af- og nedskrivninger primo		(2.023.623)
Årets afskrivninger		(941.761)
Af- og nedskrivninger ultimo		(2.965.384)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.743.421
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.542.411	2.899.436
Tilgange	183.155	320.309
Afgange	(7.882)	0
Kostpris ultimo	2.717.684	3.219.745
Af- og nedskrivninger primo	(1.301.126)	(551.048)
Årets afskrivninger	(549.132)	(595.490)
Tilbageførsel ved afgang	7.663	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.842.595)	(1.146.538)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	875.089	2.073.207
	Andre tilgo- dehavender kr.	Udskudt skat kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	892.324	0
Tilgange	0	81.969
Kostpris ultimo	892.324	81.969
Regnskabsmæssig værdi ultimo	892.324	81.969
9. Minoritetsinteresser		

Koncernens noter

Minoritetsinteresser vedrører andel af egenkapital i datterselskaber, som er ejet af øvrige aktionærer. Årets bevægelser består af køb af egne aktier, udbetalt udbytte og andel af årets resultat.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(2.622.749)	12.786.423
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.159.937)	8.906.296
Andre ændringer	(647.513)	(6.587.737)
	<u>(5.430.199)</u>	<u>15.104.982</u>

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(40.857)	(756.333)
Driftsresultat		(40.857)	(756.333)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.395.391	20.206.018
Andre finansielle indtægter	1	0	39
Andre finansielle omkostninger	2	(3.402)	(260.837)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		18.351.132	19.188.887
Skat af ordinært resultat	3	10.511	9.815
Årets resultat		<u>18.361.643</u>	<u>19.198.702</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		18.000.000	18.800.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		370.077	8.948.864
Overført resultat		(8.434)	(13.550.162)
		<u>18.361.643</u>	<u>19.198.702</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.063.296	31.801.692
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>32.063.296</u>	<u>31.801.692</u>
Anlægsaktiver		<u>32.063.296</u>	<u>31.801.692</u>
Andre tilgodehavender		83.617	0
Tilgodehavende selskabsskat		10.401	9.815
Tilgodehavender		<u>94.018</u>	<u>9.815</u>
Likvide beholdninger		<u>584.104</u>	<u>438.546</u>
Omsætningsaktiver		<u>678.122</u>	<u>448.361</u>
Aktiver		<u><u>32.741.418</u></u>	<u><u>32.250.053</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.642.730	23.272.653
Overført overskud eller underskud		(9.439.307)	(15.725.559)
Foreslået ekstraordinært udbytte		0	5.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		18.000.000	18.800.000
Egenkapital		<u>32.328.423</u>	<u>31.472.094</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.750	33.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		344.120	720.441
Anden gæld		35.125	23.768
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>412.995</u>	<u>777.959</u>
Gældsforpligtelser		<u>412.995</u>	<u>777.959</u>
Passiver		<u>32.741.418</u>	<u>32.250.053</u>
Ejerforhold	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	23.272.653	(10.725.559)	18.800.000
Salg af egne kapitalandele	0	0	1.294.686	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(18.800.000)
Årets resultat	0	370.077	(8.434)	18.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	23.642.730	(9.439.307)	18.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				31.472.094
Salg af egne kapitalandele				1.294.686
Udbetalt ordinært udbytte				(18.800.000)
Årets resultat				18.361.643
Egenkapital ultimo				32.328.423

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	2015 kr.	2014 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	39
	0	39
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.402	260.837
	3.402	260.837
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(10.511)	(9.815)
	(10.511)	(9.815)
4. Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo		8.529.039
Afgange		(108.473)
Kostpris ultimo		8.420.566
Opskrivninger primo		23.272.653
Egenkapitalreguleringer		1.294.686
Andel af årets resultat		18.395.391
Udbytte		(19.320.000)
Opskrivninger ultimo		23.642.730
Regnskabsmæssig værdi ultimo		32.063.296

Øvrige egenkapitalposter vedrører køb af egne aktier i datterselskabet Magnetix A/S.

Hjemsted

Retsform

Kapitalandele i datterselskaber omfatter:

Magnetix A/S

København

Aktieselskab

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Anparter	<u>125</u>	1.000	<u>125.000</u>
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Taino Ventures ApS / Frydendalsvej 14, 2000 Frederiksberg

Rind & Co ApS / Kong Valdemars Vej 9, 4000 Roskilde