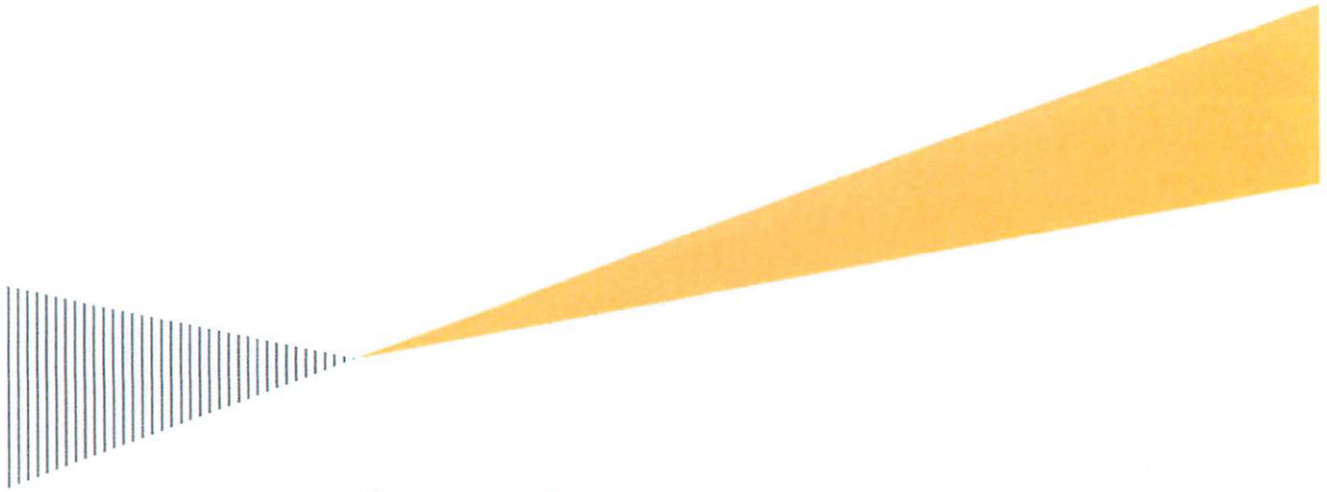


# Hilmar & Høgsberg ApS

Vestergade 48 G, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 36 89 36 56



## Årsrapport 2015

(fra selskabets stiftelse 7. maj - 31. december 2015)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 7. maj - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 7. maj - 31. december 2015 for Hilmar & Høgsberg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 7. maj - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. maj 2016  
Direktion:

  
\_\_\_\_\_  
Martin Høgsberg  
Kristiansen

Bestyrelse:

  
\_\_\_\_\_  
Mads Hyllested Winther  
formand  
\_\_\_\_\_  
Martin Høgsberg  
Kristiansen  
\_\_\_\_\_  
Peter Sønderlyng  
\_\_\_\_\_  
Morten Hilmar Christensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hilmar & Høgsberg ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hilmar & Høgsberg ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 7. maj - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 7. maj - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31. maj 2016

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



Mads Meldgaard  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Hilmar & Høgsberg ApS
Adresse, postnr., by	Vestergade 48 G, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	36 89 36 56
Stiftet	7. maj 2015
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	7. maj - 31. december 2015
Hjemmeside	<a href="http://www.hilmarhogsberg.dk">www.hilmarhogsberg.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:kontakt@hilmarhogsberg.dk">kontakt@hilmarhogsberg.dk</a>
Bestyrelse	Mads Hyllested Winther, formand Martin Høgsberg Kristiansen Peter Sønderlyng Morten Hilmar Christensen
Direktion	Martin Høgsberg Kristiansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C
Bankforbindelse	Sydbank

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med fokus på rådgivning inden for reklame, marketingstrategi samt medieplanlægning og hermed beslægtede aktiviteter. Aktiviteter og økonomiske forhold hos HILMAR & HØGSBERG fortsætter med at udvikle sig.

I vores første leveår er vi blevet klogere på os selv og vores retning. Sammen med vores kunder har vi skabt mange værdifulde løsninger og skabt et grundlag for en bæredygtig virksomhed.

Vi stræber efter at være i front og gøre en forskel for kunder og samarbejdspartnere. Vi ønsker at yde professionel og proaktiv rådgivning - fra første kontakt til evaluering af kampagnen. Vi kommunikerer i øjenhøjde igennem hele processen.

I alt hvad vi foretager os indgår følgende nøgleord:

- Målbarhed
- Effekt
- Kreativitet
- Monitorering
- Optimering
- Dokumentation

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

##### *Going concern*

Selskabets egenkapital er mere end halveret ved udgangen af regnskabsåret. Ledelsen forventer at retablere egenkapitalen gennem positiv indtjening.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 har vi investeret i opbygningen af HILMAR & HØGSBERG, skabt en god kundetilgang samt en solid pipeline for 2016. Vi er ligeledes flyttet til større lokaler.

Vi har desuden investeret betydelige ressourcer i nye omkostningstunge systemer som Gallup TV-METER, Gallup Index Danmark og Marathon mediebooking system, således at vi nu står godt rustet til fremtiden.

Egenkapitalen er ligeledes brugt på udvikling af Cockpit - et rapporterings- og kampagneovervågningsværktøj, som vores kunder og kommende kunder ser stor værdi i.

Underskuddet er som budgetteret og i tråd med strategien i forbindelse med tilblivelsen af HILMAR & HØGSBERG.

Vi er stolte af, at vi fra opstarten den 7. maj 2015 fra kr. 0 i omsætning har realiseret en omsætning på kr. 7,8 mio.

På omsætningsiden er den positive udvikling fortsat ind i 2016 og vi har i maj 2016 et tocifret million beløb i ordret og realiseret omsætning.

Med inspiration og sparring omkring vores egne processer fra eksterne konsulenter og samarbejdspartnere, har vi optimeret vores måde at arbejde på. Medarbejdersammensætningen har forandret sig og vi er nu fire fuldtidsansatte. Resultatet er en tydeligere synergi mellem menneske og virksomhedskultur.

Vi vil fortsætte med at investere i vores egen udvikling, hvilket er en klar præmis for at begå sig og forblive innovative på markedet inden for medierådgivning. Vi har lært nye teknologier og værktøjer og er blevet klogere på hinandens felter.

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2015 8 mdr.
	Bruttofortjeneste	378.719
3	Personaleomkostninger	-771.904
	Resultat før skat	-393.185
4	Skat af årets resultat	84.011
	Årets resultat	-309.174
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-309.174
		-309.174

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015
	<b>AKTIVER</b>	
	Anlægsaktiver	
	Finansielle anlægsaktiver	
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	27.863
		<u>27.863</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>27.863</u>
	Omsætningsaktiver	
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	556.062
	Udskudte skatteaktiver	84.011
	Andre tilgodehavender	70.049
	Periodeafgrænsningsposter	356.361
		<u>1.066.483</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>553.637</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.620.120</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.647.983</u>
	<b>PASSIVER</b>	
	Egenkapital	
5	Selskabskapital	200.000
	Overført resultat	-109.174
		<u>90.826</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>90.826</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.318.921
	Anden gæld	238.236
		<u>1.557.157</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.557.157</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.647.983</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 7. maj - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 7. maj 2015	200.000	200.000	400.000
Årets resultat	0	-309.174	-309.174
Egenkapital 31. december 2015	200.000	-109.174	90.826

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hilmar & Høgsberg ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet aflægges for første gang.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med fakturering af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de tjenesteydelser, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

##### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Årsregnskab 7. maj - 31. december

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er mere end halveret ved udgangen af regnskabsåret. Ledelsen forventer at retablere egenkapitalen gennem positiv indtjening.

kr.	2015 8 mdr.
<b>3 Personaleomkostninger</b>	
Lønninger	659.741
Pensioner	16.275
Andre omkostninger til social sikring	4.860
Andre personaleomkostninger	91.028
	771.904
<b>4 Skat af årets resultat</b>	
Årets regulering af udskudt skat	-84.011
	-84.011

#### 5 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 200.000 kr. det seneste år.

#### 6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

#### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2015
Leje- og leasingforpligtelser	34.125

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt kr. 34.125 i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 6 måneder.