

## **Leith Society ApS**

Studiestræde 32 B  
1455 København K  
CVR-nr. 37178624

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Kristian Skou Groth

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Leith Society ApS  
Studivestryde 32 B  
1455 København K

CVR-nr.: 37178624  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## Direktion

Kristian Skou Groth

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Leith Society ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.05.2019

### Direktion

Kristian Skou Groth

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Leith Society ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Leith Society ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.05.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34499

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets beskæftiger sig internationalt med at drive medlemsvirksomhed for ledere med fokus på personlig og professionel udvikling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år realiseret et underskud efter skat på 6.145 t.kr. mod et underskud på 2.034 t.kr. i 2017.

Resultatet for 2018 er betydeligt påvirket af nedskrivninger på udlån til udenlandske datterselskaber i Sverige og Holland, der er under opbygning. Selskabets koncept har også i disse lande vist et betydeligt potentiale, men opstarten i begge lande har vist sig at tage længere tid end oprindeligt forventet. Det er stadig forventningen, baseret på de iværksatte tiltag, at driftsindtjeningen i begge lande inden for en kortere årrække vil være på et fornuftigt niveau og på niveau med aktiviteten i de øvrige lande, hvor koncernens koncept er rullet ud.

Ledelsen har derudover igangsat en række initiativer for at videreudvikle og tilpasse konceptet generelt og er overbevist om en vækst i aktivitet og indtjening fremover.

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er dermed omfattet af Selskabsloven bestemmelser om planer for reetablering. Det er ledelsens forventning at kapitalen kan reetableres ved fremtidig indtjening.

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at ledelsens budgetter for det kommende år realiseres samt at gælden til kapitalejer, der udgør 4.363 t.kr. pr. 31.12.2018, ikke forfalder til indfrielse det kommende år. Selskabets kapitalejer har bekræftet at udlån ikke forfalder til indfrielse med mindre der er overskydende likviditet hertil. På dette grundlag er selskabets årsregnskab aflagt som going concern.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.750.203</b>	<b>2.334.218</b>
Personaleomkostninger	2	(3.086.302)	(2.826.531)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.797.466)</u>	<u>(1.692.549)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.133.565)</b>	<b>(2.184.862)</b>
Andre finansielle indtægter		7.058	50.346
Nedskrivning af finansielle aktiver		(4.883.566)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(134.895)</u>	<u>(108.844)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(6.144.968)</b>	<b>(2.243.360)</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>209.250</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(6.144.968)</u></b>	<b><u>(2.034.110)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(6.144.968)</u>	<u>(2.034.110)</u>
		<b><u>(6.144.968)</u></b>	<b><u>(2.034.110)</u></b>



## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Goodwill		3.743.514	4.367.433
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>3.743.514</u></b>	<b><u>4.367.433</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		833.516	1.065.578
Indretning af lejede lokaler		1.182.541	1.970.901
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>2.016.057</u></b>	<b><u>3.036.479</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.644	74.246
Deposita		0	27.643
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>25.644</u></b>	<b><u>101.889</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>5.785.215</u></b>	<b><u>7.505.801</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.046.756	785.296
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.324.072
Periodeafgrænsningsposter		0	146.546
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.046.756</u></b>	<b><u>3.255.914</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>128.790</u></b>	<b><u>585.505</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>1.175.546</u></b>	<b><u>3.841.419</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>6.960.761</u></b>	<b><u>11.347.220</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		76.668	76.668
Overført overskud eller underskud		<u>(4.409.087)</u>	<u>1.735.881</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(4.332.419)</u></b>	<b><u>1.812.549</u></b>
Bankgæld		448.751	58
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.030.496	5.597.911
Leverandører af varer og tjenesteydelser		911.384	699.481
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.567.214	2.185.063
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		503.872	223.080
Anden gæld		<u>831.463</u>	<u>829.078</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.293.180</u></b>	<b><u>9.534.671</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.293.180</u></b>	<b><u>9.534.671</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>6.960.761</u></b>	<b><u>11.347.220</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	76.668	1.735.881	1.812.549
Årets resultat	0	(6.144.968)	(6.144.968)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>76.668</b>	<b>(4.409.087)</b>	<b>(4.332.419)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er afhængig af at ledelsens budgetter for det kommende år realiseres samt at gælden til kapitalejer, der udgør 4.363 t.kr. pr. 31.12.2018, ikke forfalder til indfrielse det kommende år. Selskabets kapitalejer har bekræftet at udlån ikke forfalder til indfrielse med mindre der er overskydende likviditet hertil. På dette grundlag er selskabets årsregnskab aflagt som going concern.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.988.372	2.749.931
Andre omkostninger til social sikring	97.930	76.600
	<b>3.086.302</b>	<b>2.826.531</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>13</b>	<b>12</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	0	(203.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(6.250)
	<b>0</b>	<b>(209.250)</b>

	<b>Goodwill</b>
	<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	6.239.190
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.239.190</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.871.757)
Årets afskrivninger	(623.919)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.495.676)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.743.514</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.881.767	2.759.261
Tilgange	<u>153.125</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>2.034.892</u></b>	<b><u>2.759.261</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(816.189)	(788.360)
Årets afskrivninger	<u>(385.187)</u>	<u>(788.360)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.201.376)</u></b>	<b><u>(1.576.720)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>833.516</u></b>	<b><u>1.182.541</u></b>
	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Deposita kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	74.246	27.643
Afgange	<u>0</u>	<u>(27.643)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>74.246</u></b>	<b><u>0</u></b>
Årets nedskrivninger	<u>(48.602)</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(48.602)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>25.644</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Leith Society Netherlands B.V.	Amsterdam	B.V.	100,0	(3.950.201)	(3.972.604)
Leith Society Sweden AB	Stockholm	AB	100,0	(569.654)	(605.984)
Leith Society Norway AS	Oslo	AS	100,0	277.019	581.739

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Groth Holding 2015 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Omsætning består af kontingentindtægter. Kontingenter periodiseres og indtægtsføres lineært over kontingentperioden.

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### 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 samt immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

### 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.

### 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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.