

1508 Group A/S
Wilders Plads 13 A, 2.
1403 København K
CVR-nr. 39690438

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.04.2020

Dirigent

Navn: Line Rix

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	7
Koncernens balance pr. 31.12.2019	8
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	10
Koncernens noter	11
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	14
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	15
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	17
Modervirksomhedens noter	18
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

1508 Group A/S
Wilders Plads 13 A, 2.
1403 København K

CVR-nr.: 39690438
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Morten Pedersen, formand
Mikkel Peter Jespersen
Line Rix

Direktion

Line Rix, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for 1508 Group 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.04.2020

Direktion

Line Rix
adm. direktør

Bestyrelse

Morten Pedersen
formand

Mikkel Peter Jespersen

Line Rix

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i 1508 Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 1508 Group A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

København, den 01.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kim Takata Mücke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

1508 Group har til formål at eje kapitalandele i andre selskaber, levere management ydelser til koncernforbundne selskaber samt anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

1508 Group ejer 1508.dk A/S, som er en af Nordens førende innovations- og designvirksomheder. 1508 blev stiftet i 2000 og har siden etableringen arbejdet med digital forretningsudvikling, design og implementering af digitale løsninger. Virksomhedens primære ydelser er udvikling af digitale services, brand experiences og innovative designløsninger.

1508 Group er tillige hovedaktionær i Strømmlin ApS (tidligere Headnet ApS), som er et IT konsulenthus, der blev stiftet i 2005. Strømmlin ApS leverer ydelser inden for AI, digitale medier og services.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 3,7 mio. kr., og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 5,1 mio. kr. Ledelsen forventer vækst for 2020.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har frem til dato ikke haft væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og drift, herunder driftsafvikling i datterselskaber. Virksomheden monitorerer løbende de potentielle indvirkninger af COVID-19 på forretningen.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		44.936.283	45.562.764
Andre eksterne omkostninger		(9.124.396)	(9.303.992)
Bruttoresultat		35.811.887	36.258.772
Personaleomkostninger	1	(30.143.311)	(29.240.252)
Af- og nedskrivninger	2	(851.772)	(864.802)
Driftsresultat		4.816.804	6.153.718
Andre finansielle indtægter		3.358	12.788
Andre finansielle omkostninger		(32.269)	(39.033)
Resultat før skat		4.787.893	6.127.473
Skat af årets resultat	3	(1.115.852)	(1.381.625)
Årets resultat		3.672.041	4.745.848
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.328.694	4.993.309
Overført resultat		54.642	(574.190)
Minoritetsinteressers andel af resultatet		288.705	326.729
		3.672.041	4.745.848

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Erhvervede licenser		17.994	3.494
Goodwill		1.277.579	1.772.125
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.295.573	1.775.619
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		565.544	575.380
Indretning af lejede lokaler		208.756	0
Materielle anlægsaktiver	5	774.300	575.380
Deposita		485.949	428.925
Udskudt skat		121.000	116.000
Finansielle anlægsaktiver	6	606.949	544.925
Anlægsaktiver		2.676.822	2.895.924
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.751.308	9.459.911
Igangværende arbejder for fremmed regning		289.380	361.418
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		395.100	6.218
Andre tilgodehavender		18.712	67.642
Tilgodehavende selskabsskat		0	47.496
Periodeafgrænsningsposter		832.862	683.878
Tilgodehavender		11.287.362	10.626.563
Likvide beholdninger		4.532.075	5.566.372
Omsætningsaktiver		15.819.437	16.192.935
Aktiver		18.496.259	19.088.859

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.689.656	1.689.656
Overført overskud eller underskud		54.642	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.328.694	4.993.309
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		5.072.992	6.682.965
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		457.667	1.149.731
Egenkapital		5.530.659	7.832.696
Udskudt skat		3.000	0
Andre hensatte forpligtelser		0	60.000
Hensatte forpligtelser		3.000	60.000
Anden gæld		772.104	0
Langfristede gældsforpligtelser		772.104	0
Bankgæld		87.880	25.540
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.485.793	990.123
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.306.242	807.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.397.248	1.277.165
Gæld til tilknyttede virksomheder		500.000	1.022.267
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		249.413	125.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.095.852	1.309.121
Anden gæld		5.068.068	5.639.937
Kortfristede gældsforpligtelser		12.190.496	11.196.163
Gældsforpligtelser		12.962.600	11.196.163
Passiver		18.496.259	19.088.859
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Dattervirksomheder	9		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.689.656	0	4.993.309
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.993.309)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0
Årets resultat	0	54.642	3.328.694
Egenkapital ultimo	1.689.656	54.642	3.328.694
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		1.149.731	7.832.696
Udbetalt ordinært udbytte		(1.174.148)	(6.167.457)
Øvrige egenkapitalposter		193.379	193.379
Årets resultat		288.705	3.672.041
Egenkapital ultimo		457.667	5.530.659

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	25.081.590	23.905.468
Pensioner	3.153.563	2.587.994
Andre omkostninger til social sikring	384.787	336.161
Andre personaleomkostninger	1.523.371	2.410.629
	30.143.311	29.240.252
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	45
	2019 kr.	2018 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	508.842	508.540
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	341.042	356.262
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.888	0
	851.772	864.802
	2019 kr.	2018 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.095.852	1.309.121
Ændring af udskudt skat	(2.000)	98.000
Regulering vedrørende tidligere år	22.000	0
Refusion i sambeskatning	0	(25.496)
	1.115.852	1.381.625
	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	23.317	2.412.920
Tilgange	28.796	0
Kostpris ultimo	52.113	2.412.920
Af- og nedskrivninger primo	(19.823)	(640.795)
Årets afskrivninger	(14.296)	(494.546)
Af- og nedskrivninger ultimo	(34.119)	(1.135.341)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.994	1.277.579

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.848.890	0
Tilgange	323.983	217.867
Afgange	(532.932)	0
Kostpris ultimo	1.639.941	217.867
Af- og nedskrivninger primo	(1.273.510)	0
Årets afskrivninger	(331.931)	(9.111)
Tilbageførsel ved afgange	531.044	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.074.397)	(9.111)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	565.544	208.756
	Deposita kr.	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	428.925	116.000
Tilgange	57.024	5.000
Kostpris ultimo	485.949	121.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	485.949	121.000
	2019 kr.	2018 kr.
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.743.279	587.117

8. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber indgår i en dansk sambeskatning med Creative Organisations A/S som administrationselskab.

Selskaberne hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskaberne indgår i koncernen, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
9. Dattervirk- somheder					
1508.dk A/S	København K	A/S	100,0	4.431.613	2.741.957
Strømlin ApS	København K	ApS	61,4	1.185.053	747.553

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning		1.717.059	0
Andre eksterne omkostninger		(348.178)	(55.890)
Bruttoresultat		1.368.881	(55.890)
Personaleomkostninger	1	(1.180.340)	(60.000)
Driftsresultat		188.541	(115.890)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.226.259	4.509.513
Andre finansielle indtægter		14.251	0
Andre finansielle omkostninger		(1.387)	0
Resultat før skat		3.427.664	4.393.623
Skat af årets resultat	2	(44.328)	25.496
Årets resultat		3.383.336	4.419.119
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.328.694	4.993.309
Overført resultat		54.642	(574.190)
		3.383.336	4.419.119

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.501	0
Materielle anlægsaktiver	3	18.501	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.927.511	2.263.846
Finansielle anlægsaktiver	4	1.927.511	2.263.846
Anlægsaktiver		1.946.012	2.263.846
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.692.207	4.330.016
Andre tilgodehavender		0	7.722
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	25.496
Periodeafgrænsningsposter		0	29.001
Tilgodehavender		3.692.207	4.392.235
Likvide beholdninger		304.496	99.366
Omsætningsaktiver		3.996.703	4.491.601
Aktiver		5.942.715	6.755.447

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.689.656	1.689.656
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		54.642	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.328.694	4.993.309
Egenkapital		5.072.992	6.682.965
Udskudt skat		3.000	0
Hensatte forpligtelser		3.000	0
Anden gæld	6	35.051	0
Langfristede gældsforpligtelser		35.051	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.500	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		517.101	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		41.328	0
Anden gæld		236.743	47.482
Kortfristede gældsforpligtelser		831.672	72.482
Gældsforpligtelser		866.723	72.482
Passiver		5.942.715	6.755.447
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.689.656	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.171.617)	3.171.617
Årets resultat	0	3.226.259	(3.171.617)
Egenkapital ultimo	1.689.656	54.642	0

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.993.309	6.682.965
Udbetalt ordinært udbytte	(4.993.309)	(4.993.309)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	3.328.694	3.383.336
Egenkapital ultimo	3.328.694	5.072.992

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.078.346	60.000
Pensioner	84.690	0
Andre omkostninger til social sikring	15.159	0
Andre personaleomkostninger	2.145	0
	1.180.340	60.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	0
	2019 kr.	2018 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	41.328	0
Ændring af udskudt skat	3.000	0
Refusion i sambeskatning	0	(25.496)
	44.328	(25.496)
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange		18.501
Kostpris ultimo		18.501
Regnskabsmæssig værdi ultimo		18.501

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.263.846
Kostpris ultimo	2.263.846
Afskrivninger på goodwill	(143.546)
Andel af årets resultat	3.369.805
Udbytte	(3.562.594)
Opskrivninger ultimo	(336.335)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.927.511

I selskabets kapitalandele i Strømlin ApS udgør goodwill 370.828 kr. af den regnskabsmæssige værdi.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
A-aktier	140.211.069	0,01	1.402.111
B-aktier	28.754.490	0,01	287.545
	168.965.559		1.689.656
		2019	2018
		kr.	kr.
6. Anden gæld			
Feriepengeforpligtelser		35.051	0
		35.051	0

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Creative Organisations A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Creative Organisations A/S, Rahbeks Allé 9 D, 1749 København V, ejer 89,21 % aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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).

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og dets datterselskaber indgår i en sambeskatning. 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 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. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til istandsættelse af lejede lokaler.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.