

Envision Reklamebureau A/S

Christiansgade 30, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 13 93 06 35

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. december 2018

Dirigent:



Rasmus Bek



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Envision Reklamebureau A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 10. december 2018

Direktion:



Anders Tranæs
adm. direktør

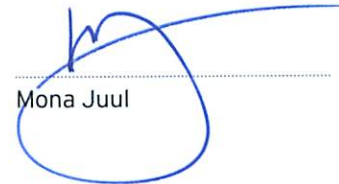
Bestyrelse:



Jens Frederik Kofoed
formand



Søren Michael Kofoed



Mona Juul



Rasmus Bek

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Envision Reklamebureau A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Envision Reklamebureau A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 årsregnskabet.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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 revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet det væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 10. december 2018

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



Jes Lauritzen
statsaut. revisor
mne10121



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Envision Reklamebureau A/S
Christiansgade 30, 8000 Aarhus C

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

13 93 06 35
1. januar 1990
Aarhus
1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemmeside
E-mail

www.envision.dk
mail@envision.dk

Telefon
Telefax

87 30 28 00
87 30 29 05

Bestyrelse

Jens Frederik Kofoed, formand
Søren Michael Kofoed
Mona Juul
Rasmus Bek

Direktion

Anders Tranæs, Adm. direktør

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Bankforbindelse

Sydbank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Nettoomsætning	145.960	160.003	135.907	122.905	147.756
Bruttoresultat	104.419	114.815	95.544	88.717	105.691
Resultat af ordinær primær drift	20.813	24.184	22.264	17.871	21.459
Resultat af finansielle poster	132	176	225	83	409
Årets resultat	16.169	18.834	16.874	13.588	15.271
Balancesum					
Balancesum	56.850	60.278	61.493	46.585	68.854
Investering i materielle anlægsaktiver	693	377	579	541	566
Egenkapital	28.559	30.024	28.062	21.189	29.336
Nøgletal					
Overskudsgrad	14,3 %	15,1 %	16,4 %	14,5 %	14,5 %
Bruttomargin	71,5 %	71,8 %	70,3 %	72,2 %	71,5 %
Soliditetsgrad	50,2 %	49,8 %	45,6 %	45,5 %	42,6 %
Egenkapitalforrentning	55,2 %	64,8 %	68,5 %	53,8 %	57,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	110	121	99	99	107

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet har til formål at drive reklame- og vidensbureau og dermed tilknyttede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017/18 udgør 145.960 t.kr. mod 160.003 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et overskud på 16.169 t.kr. mod et overskud på 18.834 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 28.559 t.kr.

Ledelsen betragter årets resultat som overordentligt tilfredsstillende. Det er lykkedes at opretholde et solidt indtjeningsniveau, samtidig med der er investeret i en tilstedeværelse i København via opkøb og integration af datterselskab.

Videnressourcer

Der er i forhold til tidligere år ikke behov for at investere yderligere i videnressourcer, hvorfor positionen bevares på det nuværende niveau. Der vil istedet blive fokuseret på en rekruttering og videreudbygning af bureauets kreative kompetencer.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på det væsentligste marked, Danmark. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med trenden og udviklingen inden for reklamebranchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er Envision Reklamebureau A/S' miljøpolitik at udføre aktiviteter under hensyn til miljøets bevarelse ved at undgå unødigt forbrug af energi og minimere affaldsmængder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forudser et resultat, efter flere ekstraordinære gode år, på et niveau, der ligger på mellem 14-16 mio. kr. før skat.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	145.960	160.003
	Eksterne omkostninger	-41.568	-45.196
	Andre driftsindtægter	27	8
	Bruttoresultat	104.419	114.815
2	Personaleomkostninger	-66.589	-72.635
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.996	-2.738
	Andre driftsomkostninger	-15.021	-15.258
	Resultat før finansielle poster	20.813	24.184
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-92	137
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	337	396
4	Finansielle indtægter	334	253
	Finansielle omkostninger	-202	-77
	Resultat før skat	21.190	24.893
5	Skat af årets resultat	-5.021	-6.059
	Årets resultat	16.169	18.834

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	0	1.518
		0	1.518
7	Materielle anlægsaktiver		
	Driftsmateriel og inventar	988	793
		988	793
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.354	1.246
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.120	5.125
	Kapitalandele i associerede virksomheder	870	667
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.000	1.000
	Deposita	3.312	3.286
		11.656	11.324
	Anlægsaktiver i alt	12.644	13.635
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.861	13.616
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	12.191	12.976
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.177
	Andre tilgodehavender	135	105
10	Periodeafgrænsningsposter	1.005	875
		27.192	28.749
	Værdipapirer og kapitalandele	1.726	2.927
	Likvide beholdninger	15.288	14.967
	Omsætningsaktiver i alt	44.206	46.643
	AKTIVER I ALT	56.850	60.278

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Balance

Note	t.kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	2.250	2.250
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.518	1.379
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser	4.120	5.125
	Overført resultat	4.502	3.636
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	16.169	17.634
	Egenkapital i alt	28.559	30.024
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.148	837
	Hensatte forpligtelser i alt	1.148	837
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	0	229
9	Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder	256	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	476
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.964	6.384
	Gæld til tilknyttede virksomheder	535	0
	Gæld til associerede virksomheder	515	0
	Skyldig selskabsskat	4.625	6.118
	Anden gæld	15.248	16.210
		27.143	29.417
	Gældsforpligtelser i alt	27.143	29.417
	PASSIVER I ALT	56.850	60.278

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	2.250	1.379	5.125	3.636	17.634	30.024
15	Overført via resultatdisponering	0	139	-1.005	866	16.169	16.169
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-17.634	-17.634
	Egenkapital 30. september 2018	2.250	1.518	4.120	4.502	16.169	28.559

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Envision Reklamebureau A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed First Chair Holding A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra igangværende arbejder, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivitet, indregnes som nettoomsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte igangværende arbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindestående.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserven omfatter et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand ydet til kapitalejeres køb af kapitalandele i virksomheden.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære general- forsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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 gælds metode 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 indvirkning 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

t.kr.	2017/18	2016/17
2 Personalemkostninger		
Lønninger	59.756	64.862
Pensioner	4.573	4.713
Andre omkostninger til social sikring	536	834
Andre personaleomkostninger	1.724	2.226
	<u>66.589</u>	<u>72.635</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>110</u>	<u>121</u>
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
3 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	796	796
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	722	1.400
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	478	542
	<u>1.996</u>	<u>2.738</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	128	144
Renteindtægter i øvrigt	14	23
Valutakursreguleringer	0	13
Andre finansielle indtægter	192	73
	<u>334</u>	<u>253</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.709	6.180
Årets regulering af udskudt skat	312	-133
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	12
	<u>5.021</u>	<u>6.059</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2017	3.979
Kostpris 30. september 2018	<u>3.979</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	2.461
Årets nedskrivninger	722
Årets afskrivninger	<u>796</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>3.979</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2017	11.022
Tilgang i årets løb	693
Afgang i årets løb	<u>-176</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>11.539</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	10.229
Årets afskrivninger	478
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-156</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>10.551</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>988</u>
Afskrives over	<u>2-10 år</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter
8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder	Kapital- andele i associerede virksom- heder	Tilgode- havender hos associerede virksom- heder	Deposita	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	348	5.125	187	1.000	3.286	9.946
Tilgang i årets løb	1.200	0	0	0	26	1.226
Afgang i årets løb	0	-1.005	-25	0	0	-1.030
Kostpris 30. september 2018	1.548	4.120	162	1.000	3.312	10.142
Værdireguleringer 1. oktober 2017	898	0	480	0	0	1.378
Andel af årets resultat	56	0	305	0	0	361
Afskrivning på goodwill	-148	0	0	0	0	-148
Tilbageførelse vedrørende afhændede kapitalandele	0	0	-77	0	0	-77
Værdireguleringer 30. september 2018	806	0	708	0	0	1.514
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	2.354	4.120	870	1.000	3.312	11.656

Forskelsbeløb (goodwill) ved første indregning af dattervirksomheden Anew ApS udgør 1.110 t.kr.

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
Minh Graphic co.	LTD	Vietnam	60,00 %	1.232	16
Anew	ApS	København	60,00 %	264	115
Associerede virksomheder					
Orchestra	A/S	København	19,50 %	4.461	1.565

t.kr.	2017/18	2016/17
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	16.134	12.976
Acontofaktureringer	-4.199	-476
	11.935	12.500
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	12.191	12.976
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-256	-476
	11.935	12.500

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, licensaftaler samt andre driftsrelaterede udgifter.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

t.kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 2.250.000 stk. a nom. 1,00 kr.	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>
	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Saldo primo	2.250	2.250	2.250	2.500	2.500
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-250	0
	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>	<u>2.250</u>	<u>2.500</u>

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelsen (operationel leasing) forfalder inden for 5 år med i alt 518 t.kr.

Selskabet har indgået en lejekontrakt, som omfatter et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Den samlede huslejeforpligtelse lyder på 2.910 t.kr. I lejekontrakten indgår endvidere en istandsættelsesforpligtelse på maksimum 2.295 t.kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for bankforbindelser er der stillet virksomhedspant for en samlet værdi af 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, immaterielle rettigheder samt driftsinventar/materiel. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 14.984 t.kr.

Selskabet har overfor banken afgivet selvskyldnerkaution for følgende:

- op til 250 t.kr. for datterselskab
- alt mellemværende for FC Envision ApS.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

14 Nærtstående parter

Envision Reklamebureau A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
FC Envision ApS	Hellerup	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
First Chair Holding A/S	Hellerup	www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke været transaktioner med moderselskabet eller dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	16.169	17.634
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	139	1.379
Øvrige lovpligtige reserver	-1.005	0
Overført resultat	866	-179
	<u>16.169</u>	<u>18.834</u>