

Promoters A/S
Grønnegade 3, 2. sal
1107 København K
CVR-nr. 25809114

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Danny Fabricius Fogel

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Pengestrømsopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Promoters A/S
Grønnegade 3, 2. sal
1107 København K

CVR-nr.: 25809114
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.promoters.dk

Bestyrelse

Simon Bennekov, formand
Maja Fabricius Fogel
Danny Fabricius Fogel
Søren Poul Petersen Hafsjoeld Mohr

Direktion

Danny Fabricius Fogel, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Promoters A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.03.2017

Direktion

Danny Fabricius Fogel
adm. direktør

Bestyrelse

Simon Bennekov
formand

Maja Fabricius Fogel

Danny Fabricius Fogel

Søren Poul Petersen Hafsjold
Mohr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Promoters A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Promoters A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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". 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 revisionsbevis 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 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. 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 01.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive reklamevirksomhed inden for levende markedsføring. Selskabets mission er personlig overbringelse af kundernes markedsføringsbudskaber til kundernes kunder med fokus på kundernes bundlinje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er vokset kraftigt i 2016 i forhold til 2015, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Årets resultat i 2016 udviser et overskud på 77 t.kr. Egenkapitalen udgør 1.483 t.kr. pr. 31.12.2016 før udloddet udbytte.

Væksten er kommet fra konference- og eventsegmentet, men også via øget omsætning hos eksisterende kunder og nye kunder inden for sampling- og demosegmentet.

Selskabet har i 2016 påbegyndt et nyt kapitel i videreudviklingen af it-systemet, som skal sikre højere effektivitet i afviklingen af fremtidige projekter og dermed også bedre konkurrencedygtighed. Systemet er udviklet gennem ti år, men 2014 og 2015 blev brugt til at flytte systemet til en moderne teknologi, som blev sat i drift i midten af januar 2016. Systemet udgør et vigtigt element i virksomhedens fremtidsplaner, hvor teknologien skilles ud og danner grundlag for en pan-europæisk ekspansion.

Ledelsen ser positivt på fremtiden, hvor der igen i 2017 forventes omsætningsvækst, primært inden for demo- aktiviteter og konferenceområdet. Samtidigt forventer ledelsen, at overskudsgraden øges, da al udvikling skilles ud i et separat selskab og dermed ikke vil påvirke driftsresultaterne fremadrettet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		6.753.450	6.122
Personaleomkostninger	1	(6.115.792)	(5.053)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(495.714)</u>	<u>(190)</u>
Driftsresultat		141.944	879
Andre finansielle indtægter	3	196.922	199
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(206.613)</u>	<u>(301)</u>
Resultat før skat		132.253	777
Skat af årets resultat	5	<u>(55.263)</u>	<u>(145)</u>
Årets resultat		<u>76.990</u>	<u>632</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	300
Overført til øvrige lovpligtige reserver		455.000	0
Overført resultat		<u>(378.010)</u>	<u>332</u>
		<u>76.990</u>	<u>632</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		20.610	27
Erhvervede lignende rettigheder		202.191	250
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>1.573.483</u>	<u>1.253</u>
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.796.284</u>	<u>1.530</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		552.282	782
Indretning af lejede lokaler		<u>72.987</u>	<u>41</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>625.269</u>	<u>823</u>
Deposita		<u>207.989</u>	<u>49</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>207.989</u>	<u>49</u>
Anlægsaktiver		<u>2.629.542</u>	<u>2.402</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.496.843	8.441
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	3.646.789	2.392
Andre tilgodehavender		9.160	0
Tilgodehavende selskabsskat		125.633	127
Periodeafgrænsningsposter		<u>612.697</u>	<u>121</u>
Tilgodehavender		<u>8.891.122</u>	<u>11.081</u>
Likvide beholdninger		<u>681</u>	<u>46</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.891.803</u>	<u>11.127</u>
Aktiver		<u>11.521.345</u>	<u>13.529</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Reserve for udviklingsomkostninger		455.000	0
Overført overskud eller underskud		528.387	906
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	300
Egenkapital		1.483.387	1.706
Udskudt skat		242.512	136
Hensatte forpligtelser		242.512	136
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	166
Langfristede gældsforpligtelser		0	166
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	80
Bankgæld		2.949.089	3.398
Modtagne forudbetalinger fra kunder		705.456	108
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	64.964	3.716
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.794.859	1.993
Skyldig selskabsskat		74.340	124
Anden gæld	11	3.206.738	2.102
Kortfristede gældsforpligtelser		9.795.446	11.521
Gældsforpligtelser		9.795.446	11.687
Passiver		11.521.345	13.529
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	0	906.397	300.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(300.000)
Årets resultat	0	455.000	(378.010)	0
Egenkapital ultimo	500.000	455.000	528.387	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				1.706.397
Udbetalt ordinært udbytte				(300.000)
Årets resultat				76.990
Egenkapital ultimo				1.483.387

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		141.944	879
Af- og nedskrivninger		495.714	190
Ændring i tilgodehavender		3.442.492	(138)
Ændring i leverandørgæld mv.		<u>(1.148.079)</u>	<u>1.669</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.932.071	2.600
Modtagne finansielle indtægter		196.922	198
Betalte finansielle omkostninger		<u>(206.613)</u>	<u>(297)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		2.922.380	2.501
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(621.050)	(671)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(92.233)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		149.811	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(159.118)</u>	<u>(49)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(722.590)	(720)
Afdrag på lån mv.		(245.520)	(1.082)
Udbetalt udbytte		(300.000)	(1.750)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(1.251.515)</u>	<u>1.037</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.797.035)	(1.795)
Ændring i likvider		402.755	(14)
Likvider primo		<u>(3.351.163)</u>	<u>(3.338)</u>
Likvider ultimo		(2.948.408)	(3.352)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		681	46
Kortfristet gæld til banker		<u>(2.949.089)</u>	<u>(3.398)</u>
Likvider ultimo		(2.948.408)	(3.352)

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.295.076	4.627
Pensioner	323.434	247
Andre omkostninger til social sikring	86.621	132
Andre personaleomkostninger	410.661	47
	6.115.792	5.053
Antal ansatte pr. balancedagen	18	11
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	104.898	55
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	250.608	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	140.208	135
	495.714	190
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	144.222	146
Øvrige finansielle indtægter	52.700	53
	196.922	199
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	100.908	130
Øvrige finansielle omkostninger	105.705	171
	206.613	301
	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(51.293)	(7)
Ændring af udskudt skat	106.556	152
	55.263	145

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	34.350	2.575.806	1.253.041
Tilgange	<u>0</u>	<u>50.000</u>	<u>571.050</u>
Kostpris ultimo	<u>34.350</u>	<u>2.625.806</u>	<u>1.824.091</u>
Af- og nedskrivninger primo	(6.870)	(2.325.587)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(250.608)
Årets afskrivninger	<u>(6.870)</u>	<u>(98.028)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(13.740)</u>	<u>(2.423.615)</u>	<u>(250.608)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>20.610</u>	<u>202.191</u>	<u>1.573.483</u>

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojektet vedrører et produktions- og kundestyringsmiljø, som selskabet skal anvende i driften. Systemet skal både bruges af selskabets kunder samt selskabets ansatte. Markedet for produktet er dermed allerede defineret. Projektet forventes færdigt og lanceret i 2017.

Med henvisning til ÅRL § 83, stk. 2, er den i balancen indregnede udskudte skat modregnet de aktiverede omkostninger vedrørende udviklingsprojekter på reserven for udviklingsomkostninger bundet på egenkapitalen.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.739.425	243.500
Tilgange	0	92.233
Afgange	<u>(149.811)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>1.589.614</u>	<u>335.733</u>
Af- og nedskrivninger primo	(956.760)	(203.110)
Årets afskrivninger	<u>(80.572)</u>	<u>(59.636)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.037.332)</u>	<u>(262.746)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>552.282</u>	<u>72.987</u>

Noter

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavendet hos Promoters International ApS udgør 3.524 t.kr. pr. 31.12.2016. Den primære del af mellemregningen forventes først indfriet senere end 12 måneder efter balancedagen.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500	1000	500.000
	500		500.000

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Salgsværdien af udførte arbejder	486.765	1.520
Foretagne acontofaktureringer	(551.729)	(5.236)
	(64.964)	(3.716)

Nettoværdien er indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	64.964	3.716
	64.964	3.716

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.250.865	802
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	501.507	46
Feriepengeforpligtelser	516.921	415
Skyldige renter	3.347	0
Andre skyldige omkostninger	934.098	839
	3.206.738	2.102

12. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingforpligtelser vedrørende kontorinventar samt biler. Den årlige udgift udgør 216 t.kr. Den samlede forpligtelse udgør 118 t.kr.

Noter

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lejemålet Grønnegade 3, 2. sal. Lejemålet er opsagt pr. 31.08.2017. Den samlede forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 632 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SLF Invest 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.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og banker på i alt 2.949 t.kr. er der givet skadesløsbrev på i alt 5.000 t.kr., som omfatter selskabets tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi heraf udgør 4.497 t.kr.

Til sikkerhed for lejemålet Grønnegade 3, 2. sal er der stillet bankgaranti på i alt 447 t.kr. Bankgarantien er stillet i stedet for deposita.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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 dagsværdien 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).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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 de øvrige selskaber i koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det

Anvendt regnskabspraksis

pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. 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.

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	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

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, der er 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, der er 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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.