

STV Production A/S

Strandlodsvej 44, 4 sal, 2300 København S

CVR-nr. 29 30 56 68

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 7. maj 2019

René Schimko Szczyrbak
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsrapporten 12

Anvendt regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for STV Production A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. april 2019

Direktion

René Schimko Szczyrbak

Bestyrelse

Peter Haumann Parbo
formand

René Schimko Szczyrbak

Christian Frode Peytz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STV Production A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STV Production A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 9. april 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Henrik Meng Funch
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44119

Selskabsoplysninger

Selskabet	STV Production A/S Strandlodsvej 44, 4 sal 2300 København S Telefon: +4570275300 Telefax: +4570275301 Hjemmeside: www.stv.dk CVR-nr.: 29 30 56 68 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 Hjemsted: København
Bestyrelse	Peter Haumann Parbo, formand René Schimko Szczyrbak Christian Frode Peytz
Direktion	René Schimko Szczyrbak
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udvikling, produktion og distribution af billed- og lydprodukter samt udvikling og salg af TV-formater samt hvad, der står i naturlig forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 6.794.191, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 8.749.370.

Resultatet for 2018 levede op til de forventninger og mål som ledelsen fremlagde ved indgangen af regnskabsåret, og på den baggrund anser ledelsen årets udvikling og resultat for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

På baggrund af selskabets nuværende ordrebeholdning forventes et øget aktivitetsniveau i 2019 i forhold til regnskabsåret 2018, mens resultatet forventes at være på niveau med 2018.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet via strukturen og opbygningen af organisationen er meget opmærksom på de påvirkninger, der kan komme fra omgivelserne, samt at disse i videst muligt omfang er eller vil blive forudset og indregnet i den løbende styring af virksomheden.

Valutarisici

Kursreguleringen af investeringer i tilknyttede virksomheder indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring på langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør et beskedent beløb. Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Selskabet driver ikke virksomhed, der umiddelbart er miljømæssigt belastende. I forbindelse med optagelser m.v. på fremmede lokationer er selskabet meget opmærksom på eventuelle problemer og disse forhold indgår i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der drives ingen egentlig forskningsaktivitet i selskabet, men selskabet udvikler løbende nye produkter, udsendelsesformater m.v. og har i denne sammenhæng opbygget et bredt erfaringsgrundlag, således at forskellige ideer løbende afprøves.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		56.372.916	44.595
Personaleomkostninger	1	-46.671.645	-37.623
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.701.271	6.972
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.212.115	-866
Andre driftsomkostninger		-234.042	0
Resultat før finansielle poster		8.255.114	6.106
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		431.048	1.093
Finansielle indtægter	2	298.116	329
Finansielle omkostninger	3	-357.738	-48
Resultat før skat		8.626.540	7.480
Skat af årets resultat	4	-1.832.349	-1.470
Årets resultat		6.794.191	6.010
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		6.500.000	6.010
Overført resultat		294.191	0
		6.794.191	6.010

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Erhvervede patenter, licenser o.l.		0	235
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	235
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.774.998	1.884
Indretning af lejede lokaler		88.752	121
Materielle anlægsaktiver	6	1.863.750	2.005
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	1.185.347	1.127
Deposita	8	322.475	316
Finansielle anlægsaktiver		1.507.822	1.443
Anlægsaktiver i alt		3.371.572	3.683
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.816.843	16.996
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.703.185	2.857
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.712.218	11.201
Andre tilgodehavender		4.197.771	2.872
Periodeafgrænsningsposter		571.873	469
Tilgodehavender		32.001.890	34.395
Likvide beholdninger		8.081.620	254
Omsætningsaktiver i alt		40.083.510	34.649
Aktiver i alt		43.455.082	38.332

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000
Overført resultat		249.370	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.500.000	6.010
Egenkapital		8.749.370	8.010
Hensættelse til udskudt skat		345.335	574
Hensatte forpligtelser i alt		345.335	574
Andre kreditinstitutter		194.527	258
Leasingforpligtelser		581.545	692
Langfristede gældsforpligtelser	10	776.072	950
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	607.232	608
Kreditinstitutter		346.212	1.360
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.897.287	6.885
Forudfakturering igangværende arbejder	9	8.666.952	11.516
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.358.370	0
Selskabsskat		2.061.400	1.481
Anden gæld		13.646.852	6.948
Kortfristede gældsforpligtelser		33.584.305	28.798
Gældsforpligtelser i alt		34.360.377	29.748
Passiver i alt		43.455.082	38.332
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	2.000.000	0	6.009.685	8.009.685
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.009.685	-6.009.685
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-44.821	0	-44.821
Årets resultat	0	294.191	6.500.000	6.794.191
Egenkapital 31. december	2.000.000	249.370	6.500.000	8.749.370

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	42.864.744	34.813
Pensioner	1.614.651	1.323
Andre omkostninger til social sikring	1.690.061	1.352
Andre personaleomkostninger	502.189	135
	46.671.645	37.623
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	78	56
	<hr/>	<hr/>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	271.520	329
Andre finansielle indtægter	26.596	0
	298.116	329
	<hr/>	<hr/>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	29.973	14
Andre finansielle omkostninger	327.765	34
	357.738	48
	<hr/>	<hr/>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.061.400	1.481
Årets udskudte skat	-229.051	-11
	1.832.349	1.470
	<hr/>	<hr/>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter, licenser o.l. <u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	404.650
Tilgang i årets løb	78.850
Afgang i årets løb	<u>-323.500</u>
Kostpris 31. december	<u>160.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	169.598
Årets afskrivninger	89.860
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-99.458</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>160.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	12.149.602	943.223
Tilgang i årets løb	1.041.361	39.953
Afgang i årets løb	-7.315.317	-596.653
Kostpris 31. december	<u>5.875.646</u>	<u>386.523</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	10.266.137	821.997
Årets afskrivninger	1.049.828	72.427
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-7.215.317	-596.653
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>4.100.648</u>	<u>297.771</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.774.998</u>	<u>88.752</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.131.771</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	203.846	204
Tilgang i årets løb	616.409	0
Kostpris 31. december	820.255	204
Værdireguleringer 1. januar	923.443	-170
Årets resultat	448.168	1.093
Udbytte modtaget	-944.580	0
Valutakursregulering	-44.819	0
Afskrivning på goodwill	-17.120	0
Værdireguleringer 31. december	365.092	923
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.185.347	1.127

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Stream & Co AB	Sverige	100%
Mayday Film A/S	Danmark	95%

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. januar	316.233
Tilgang i årets løb	6.242
Kostpris 31. december	322.475
Regnskabsmæssig værdi 31. december	322.475

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	65.206.215	44.583
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-69.169.982	-53.242
	-3.963.767	-8.659
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.703.185	2.857
Modtagne forudbetalinger under passiver	-8.666.952	-11.516
	-3.963.767	-8.659

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Andre kreditinstitutter	339.471	328.527	134.000	40.000
Leasingforpligtelser	1.217.819	1.054.777	473.232	0
	1.557.290	1.383.304	607.232	40.000

11 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har en huslejeoplygtelse vedr. to lejemål. Huslejeoplygtelsen er opgjort til t.kr. 428 og har en resterende maksimal løbetid på 6 måneder.

12 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 1.699 pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter til årsrapporten

12 Eventualposter mv. (Fortsat)

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for følgende tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut:

Momentum Holding A/S

Mayday Film A/S

Stream & Co AB

Kautionsforpligtigelsen kan opgøres til t.kr. 0

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på t.kr. 6.000 med pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og materiel, drivmidler og andre hjælpemidler og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 18.004. Pantet ligger yderligere til sikkerhed for følgende tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut:

Momentum Holding A/S

Mayday Film A/S

Stream & Co AB

Selskabet har afgivet ejendomsforbehold i biler til en bogført værdi på t.kr. 299.

Andre anlæg, driftsmateriel mv., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 1.132, jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtigelse er pr. 31. december 2018 opgjort til t.kr. 1.294, hvoraf tkr. 239 indgår som forpligtigelse i tilknyttet virksomhed.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Momentum Holding A/S (København)

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STV Production A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtigelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

Deposita måles til anskaffelsessummen.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.