

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 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/6-17



Kent Pedersen
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	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. maj 2017

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

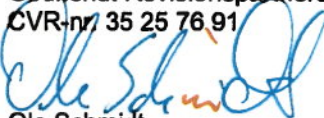
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 4. maj 2017

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



Ole Schmidt
registreret revisor

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 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 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
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderelskabet Momentum Holding A/S (København)

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 året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 5.746.748, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 7.746.748.

Resultatet for 2016 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

På baggrund af selskabets nuværende ordrebeholdning forventes et øget aktivitetsniveau i 2017 i forhold til regnskabsåret 2016, mens resultatet forventes at være på niveau med 2016.

Risikoforhold

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 videnressourcer

Selskabet er i hele sin produktions- og udviklingsproces afhængig af løbende at kunne tiltrække de bedste menneskelige ressourcer på alle områder. Ledelsen er meget bevidst herom og arbejder med disse problemstillinger for dels at kunne udvikle de eksisterende kompetenceområder, men også med henblik på at kunne udvikle nye forretningsområder, produkter samt skærpe medarbejdernes kompetenceområder.

Disse forhold er essentielle i forbindelse med skærpelse af konkurrencen, som er konstateret i de foregående år.

Miljøforhold

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.

Forskning og udvikling

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.

Begivenheder 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	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste		39.572.714	23.843
Personaleomkostninger	1	-31.480.088	-21.433
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-731.416	-1.023
Resultat før finansielle poster		7.361.210	1.387
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-23.921	1.252
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	68
Finansielle indtægter	2	195.218	252
Finansielle omkostninger	3	-138.228	-277
Resultat før skat		7.394.279	2.682
Skat af årets resultat	4	-1.647.531	-315
Årets resultat		5.746.748	2.367
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		5.746.748	2.367
		5.746.748	2.367

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver			
Erhvervede patenter		0	20
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.488.493	1.011
Indretning af lejede lokaler		117.467	190
Materielle anlægsaktiver	6	1.605.960	1.201
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	34.267	1.456
Deposita		307.168	300
Finansielle anlægsaktiver		341.435	1.756
Anlægsaktiver i alt		1.947.395	2.977
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.380.637	6.289
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.624.507	585
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.563.189	6.454
Andre tilgodehavender		2.582.127	2.606
Udskudt skatteaktiv		0	14
Periodeafgrænsningsposter		378.006	360
Tilgodehavender		27.528.466	16.308
Likvide beholdninger		1.532.144	76
Omsætningsaktiver i alt		29.060.610	16.384
Aktiver i alt		31.008.005	19.361

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 Lkr.
Passiver			
Selskabskapital		2.000.000	2.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.746.748	2.367
Egenkapital		7.746.748	4.367
Hensættelse til udskudt skat		585.077	0
Hensatte forpligtelser i alt		585.077	0
Andre kreditinstitutter		280.520	128
Leasingforpligtelser		727.908	439
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.008.428	567
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	669.752	659
Kreditinstitutter		178.853	1.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.049.725	4.167
Forudfakturering igangværende arbejder	8	8.552.230	4.205
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.651
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.899	27
Selskabsskat		1.048.454	102
Anden gæld		5.148.839	2.245
Kortfristede gældsforpligtelser		21.667.752	14.427
Gældsforpligtelser i alt		22.676.180	14.994
Passiver i alt		31.008.005	19.361
Leje og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	2.000.000	2.367.038	4.367.038
Betalt ordinært udbytte	0	-2.367.038	-2.367.038
Årets resultat	0	5.746.748	5.746.748
Egenkapital 31. december	2.000.000	5.746.748	7.746.748

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	Lkr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	28.983.112	19.112
Pensioner	1.179.998	1.252
Andre omkostninger til social sikring	1.199.523	993
Andre personaleomkostninger	<u>117.455</u>	<u>76</u>
	<u>31.480.088</u>	<u>21.433</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>35</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	193.620	244
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	3
Andre finansielle indtægter	<u>1.598</u>	<u>5</u>
	<u>195.218</u>	<u>252</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	8.155	77
Andre finansielle omkostninger	<u>130.073</u>	<u>200</u>
	<u>138.228</u>	<u>277</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.048.454	102
Årets udskudte skat	<u>599.077</u>	<u>213</u>
	<u>1.647.531</u>	<u>315</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter kr.
Kostpris 1. januar	160.000
Kostpris 31. december	160.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	140.000
Årets afskrivninger	20.000
Af- og nedskrivninger 31. december	160.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. januar	10.435.605	878.223
Tilgang i årets løb	1.359.782	0
Afgang i årets løb	-466.510	0
Kostpris 31. december	11.328.877	878.223
Af- og nedskrivninger 1. januar	9.424.972	688.547
Årets afskrivninger	639.212	72.209
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-223.800	0
Af- og nedskrivninger 31. december	9.840.384	760.756
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.488.493	117.467
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	875.547	0

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	203.847	0
Tilgang i årets løb	0	204
Kostpris 31. december	<u>203.847</u>	<u>204</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.252.496	0
Årets resultat	-23.921	1.252
Udbytte til moderselskabet	-1.398.775	0
Valutakursregulering	620	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-169.580</u>	<u>1.252</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>34.267</u></u>	<u><u>1.456</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Stream & Co. AB	Sverige	100%

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder, salgspris	39.100.602	8.808
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-46.028.325	-12.428
	<u>-6.927.723</u>	<u>-3.620</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.624.507	585
Modtagne forudbetalinger under passiver	-8.552.230	-4.205
	<u>-6.927.723</u>	<u>-3.620</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andre kreditinstitutter	366.389	363.720	83.200	80.000
Leasingforpligtelser	858.582	1.314.460	586.552	0
	1.224.951	1.678.180	669.752	80.000

10 Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontakt frem til 31. juli 2018. Selskabet har herudover en opsigelsesforpligtelse på 6 måneders husleje. Forpligtelsen udgør ca. 1.186.000 DKK.

11 Eventualposter m.v.

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

Momentum Holding A/S
Mayday Film A/S
Stream & Co AB

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Momentum Holding A/S (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter, royalties udgør tkr. 233 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 6.000.000 DKK med pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar- og materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 12.618.090 DKK. 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 475.188 DKK.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STV Production A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets ledelse har besluttet at præsentere personaleomkostninger, som en samlet regnskabspost. Tidligere blev produktionslønninger modregnet i bruttofortjenesten.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændringen har ingen effekt på årets resultat, egenkapital eller balance for hverken 2016 eller 2015.

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til seneste regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering 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 opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

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 ordrerne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Personaleomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser 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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres 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 2 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab 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 (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt 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.

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.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdilændringer.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. 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.