

Monday Media ApS
Vermundsgade 40A, 5, 2100 København

Årsrapport for
2018

CVR-nr. 31 87 49 98

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2019.

Morten Bank-Mikkelsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 18 Resultatopgørelse
- 19 Balance
- 23 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 24 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 25 Pengestrømsopgørelse
- 26 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Monday Media ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. maj 2019

Direktion

Morten Bank-Mikkelsen

Martin Dalgaard Sørensen

Bestyrelse

Morten Bank-Mikkelsen

Martin Dalgaard Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Monday Media ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Monday Media ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 2. maj 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

Selskabet

Monday Media ApS
Vermundsgade 40A, 5
2100 København

CVR-nr.: 31 87 49 98
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
10. regnskabsår

Bestyrelse

Morten Bank-Mikkelsen
Martin Dalgaard Sørensen

Direktion

Morten Bank-Mikkelsen
Martin Dalgaard Sørensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Monday Production ApS, København
Koncern Holding ApS, København
Koncern TV- og Filmprod. A/S, København
Monday Production AS, Norge
Monday Sport AS, Norge
Norsk Fjernsyn AS, Norge
Teddy TV AS, Norge
Monday Scripted AS, Norge
Feelgood Scene, Film og TV AS, Norge
Feelgood Scene AS, Norge
Monday Procuction AB, Sverige
To The Moon AB, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	168.483	125.693	97.326	69.036	62.236
Resultat af ordinær primær drift	7.994	-1.387	2.468	7.773	7.066
Finansielle poster, netto	-5.489	-574	-1.281	-722	-579
Årets resultat	-1.988	-1.474	918	5.426	4.442
Resultat før skat	2.505	-1.961	1.187	7.051	6.487
Balance:					
Balancesum	150.347	124.917	69.898	59.279	31.507
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.513	4.347	2.592	1.233	3.230
Egenkapital	3.432	3.462	7.234	6.942	5.573
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	30.274	10.813	10.407	16.090	12.406
Investeringsaktivitet	-24.691	-41.477	-14.480	-27.366	-7.032
Finansieringsaktivitet	5.847	24.952	937	4.315	-5.900
Pengestrømme i alt	11.430	-5.712	-3.136	-6.961	-526
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	378	202	148	112	107
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	63,4	54,0	56,4	72,6	83,5
Soliditetsgrad	0,5	0,6	8,6	9,9	15,4
Egenkapitalforrentning	-381,4	-81,9	-2,0	85,6	73,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet er tv- og filmproduktion for de nordiske tv-udbydere.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør i moderselskabet 6.045 t.kr. mod 5.237 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.906 t.kr. mod -2.773 t.kr. sidste år. På koncernplan er der realiseret en bruttofortjeneste på 168.483 t.kr. mod 125.693 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.988 t.kr. mod -1.474 t.kr. sidste år.

Koncernen har indfriet forventningen til øget aktivitet i 2018, dog uden at dette endnu har materialiseret sig i et positivt resultat efter skat.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Monday Media koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere.

For at sikre en høj og samtidig konkurrencedygtige produktionskvalitet investeres der derfor væsentlige ressourcer i medarbejdernes kompetence udvikling.

Udviklingsaktiviteter

Koncernen indregner de udviklingsomkostninger, hvor der forventes fremtidig indtjening under immaterielle anlægsaktiver, mens øvrige forsknings- og udviklingsomkostninger er indregnet som omkostning i resultatopgørelsen. Vurderingen af hvilke omkostninger, der kan skabe fremtidig indtjening, er baseret på skøn, som i sin natur er behæftet et element af usikkerhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Monday Media ApS har efter regnskabsårets udløb erhvervet minoritetsaktionærenes andele i Monday Production ApS (Danmark), Monday Production AS (Norge), Monday Production AB (Sverige) samt Feelgood AS (Norge).

Egenkapitalen i Monday Production AS, udgjorde pr. 31. december 2018 ca. -18,5 mio. NOK. Egenkapitalen er regnskabsårets udløb reetableret ved en gældskonvertering på 93,6 mio. NOK.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Monday Media ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balancposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Monday Media ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Monday Media ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Når resultatet af en produktionskontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Monday Media ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	
	168.483	125.693	6.045	5.237	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-145.222	-114.320	-5.996	-5.438
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-14.164	-10.943	-490	-21
	Andre driftsomkostninger	-1.103	-1.817	0	0
	Driftsresultat	7.994	-1.387	-441	-222
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.607	-2.991
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	554	525	2.337	432
	Andre finansielle indtægter	24	429	0	8
3	Øvrige finansielle omkostninger	-6.067	-1.528	-2.279	5
	Resultat før skat	2.505	-1.961	-2.990	-2.768
	Skat af årets resultat	-4.493	487	84	-5
4	Årets resultat	-1.988	-1.474	-2.906	-2.773
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Monday Media ApS	-2.906	-2.773		
	Minoritetsinteresser	918	1.299		
		-1.988	-1.474		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	11.721	10.144	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.680	796	2.680	796
7	Goodwill	50.418	47.842	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse	8.870	8.201	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>73.689</u>	<u>66.983</u>	<u>2.680</u>	<u>796</u>
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.806	5.055	1.344	203
10	Indretning af lejede lokaler	2.077	2.617	52	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.883</u>	<u>7.672</u>	<u>1.396</u>	<u>203</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.675	8.974
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	61.499	33.352
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>78.174</u>	<u>42.326</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>83.572</u>	<u>74.655</u>	<u>82.250</u>	<u>43.325</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.144	32.746	13	47
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.901	1.224	0	24
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.056	13.464
13	Udsudte skatteaktiver	63	88	38	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	357	63	357
	Andre tilgodehavender	4.848	5.526	456	424
14	Periodeafgrænsningsposter	2.874	1.658	987	230
	Tilgodehavender i alt	<u>44.830</u>	<u>41.599</u>	<u>5.613</u>	<u>14.546</u>
	Likvide beholdninger	<u>21.945</u>	<u>8.663</u>	<u>0</u>	<u>11</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>66.775</u>	<u>50.262</u>	<u>5.613</u>	<u>14.557</u>
	Aktiver i alt	<u>150.347</u>	<u>124.917</u>	<u>87.863</u>	<u>57.882</u>

Balance 31. december

		Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	602	602	602	602
	Reserve for overkurs	74	74	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.061	5.940	0	0
	Overført resultat	-6.961	-5.868	174	146
	Egenkapital før minoritetsinteresser	776	748	776	748
	Minoritetsinteresser	2.656	2.714	0	0
	Egenkapital i alt	3.432	3.462	776	748
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	46
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	46
Gældsforpligtelser					
	Ansvarlig lånekapital	3.899	3.225	3.899	3.225
17	Gæld til pengeinstitutter	37.719	25.225	37.719	25.225
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.618	28.450	41.618	28.450
	Gæld til pengeinstitutter	26.168	31.639	25.370	25.594
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	58	0	58
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	36.418	22.139	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.956	11.250	1.635	1.313
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	17.403	0
	Selskabsskat	3.226	1.445	0	0
	Anden gæld	27.529	26.474	1.061	1.673
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	105.297	93.005	45.469	28.638
	Gældsforpligtelser i alt	146.915	121.455	87.087	57.088
	Passiver i alt	150.347	124.917	87.863	57.882

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Morderselskab	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<u>Note</u>				

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for ud- viklings- omkost- ninger t.kr.	Øvrige lovplig- tige re- server t.kr.	Overført resultat t.kr.	Minori- tetsinte- resser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	602	74	5.940	0	-5.868	2.713	3.461
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	0	-2.906	918	-1.988
Overført fra Overført resultat	0	0	1.121	0	-1.121	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0	2.934	0	2.934
Valutakursregulering	0	0	0	0	0	52	52
Regulering i forbindelse med opkøb	0	0	0	0	0	-1.027	-1.027
	602	74	7.061	0	-6.961	2.656	3.432

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	602	146	748
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.988	-1.988
Valutakursreguleringer	0	2.016	2.016
	602	174	776

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Årets resultat	-1.988	-1.474
20 Reguleringer	25.050	11.663
21 Ændring i driftskapital	12.368	1.137
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.430	11.326
Renteindbetalinger og lignende	581	426
Renteudbetalinger og lignende	-2.380	-1.527
Pengestrøm fra ordinær drift	33.631	10.225
Betalt selskabsskat	-3.357	588
Pengestrømme fra driftsaktivitet	30.274	10.813
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-11.887	-8.940
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.513	-4.223
Salg af materielle anlægsaktiver	140	749
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	0
Køb af virksomhed	-7.431	-29.063
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-24.691	-41.477
Optagelse af langfristet gæld	13.169	29.498
Afdrag på langfristet gæld	-7.322	-4.546
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.847	24.952
Ændring i likvider	11.430	-5.712
Likvider primo	-15.653	-9.941
Likvider ultimo	-4.223	-15.653
Likvider		
Likvide beholdninger	21.945	8.663
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-26.168	-24.316
Likvider ultimo	-4.223	-15.653

Noter

1. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	129.351	101.685	5.921	5.338
Pensioner	1.665	1.248	0	0
Andre omkostninger til social sikring	11.031	8.937	28	28
Personaleomkostninger i øvrigt	3.175	2.450	47	72
	145.222	114.320	5.996	5.438
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	378	202	8	8

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på koncerngoodwill	6.362	4.567	0	0
Afskrivning på udviklingsprojekter	4.229	3.795	0	0
Afskrivning på goodwill	243	0	0	0
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	595	1.551	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.545	519	490	21
Nedskrivninger på udviklingsprojekter	190	511	0	0
	14.164	10.943	490	21

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	79	314	0	0
Andre finansielle omkostninger	5.988	1.214	2.279	-5
	6.067	1.528	2.279	-5

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			0	0
Overføres til øvrige lovpligtige reserver			0	0
Disponeret fra overført resultat			-2.906	-2.773
Disponeret i alt			-2.906	-2.773

Noter

5. Færdiggjorte udviklingsprojekter

Kostpris primo	15.767	12.265	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-124	-575	0	0
Tilgang i årets løb	1.253	2.931	0	0
Afgang i årets løb	-70	-536	0	0
Overførsler	4.694	1.681	0	0
Kostpris ultimo	21.520	15.766	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-5.620	-1.913	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	152	220	0	0
Årets afskrivninger	0	-3.425	0	0
Årets nedskrivninger	0	-504	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-4.331	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.799	-5.622	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.721	10.144	0	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af koncepter som har resulteret i produktioner.

Ledelsen vurderer løbende indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Kostpris primo	796	0	796	0
Tilgang i årets løb	2.127	796	2.127	796
Kostpris ultimo	2.923	796	2.923	796
Årets afskrivninger	-243	0	-243	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-243	0	-243	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.680	796	2.680	796

Noter

7. Goodwill

Kostpris primo	59.477	31.667	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-611	-1.635	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	7.546	751	0	0
Tilgang i årets løb	1.904	28.694	0	0
Kostpris ultimo	68.316	59.477	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.636	-6.980	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	232	440	0	0
Årets afskrivninger	-5.216	-5.095	0	0
Årets nedskrivninger	-1.278	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.898	-11.635	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.418	47.842	0	0

Noter

8. Udviklingsprojekter under udførelse

Kostpris primo	8.570	6.331	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-41	-150	0	0
Tilgang i årets løb	6.603	4.330	0	0
Afgang i årets løb	-1.281	-260	0	0
Overførsler	-4.694	-1.681	0	0
Kostpris ultimo	9.157	8.570	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-369	-376	0	0
Årets nedskrivninger	-190	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	272	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	7	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-287	-369	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.870	8.201	0	0

Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af nye koncepter til produktioner. Omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger, som tidsregistreres på projekter.

De nye koncepter forventes at medføre fremtidige produktioner og dermed en stigning i aktivitetsniveauet og resultatet for koncernen fremadrettet.

Noter

9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	15.919	14.453	4.066	10.052
Omregning til valutakurs ultimo	-83	-295	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	443	0	0
Tilgang i årets løb	5.459	2.446	1.384	177
Afgang i årets løb	-1.091	-1.128	0	-6.163
Overførsler	38	0	0	0
Kostpris ultimo	20.242	15.919	5.450	4.066
Af- og nedskrivninger primo	-10.864	-9.668	-3.862	-7.555
Omregning til valutakurs ultimo	102	181	0	0
Årets afskrivninger	-2.602	-2.126	-246	-21
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	928	749	2	3.713
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.436	-10.864	-4.106	-3.863
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.806	5.055	1.344	203
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.108	0	1.108	0

10. Indretning af lejede lokaler

Kostpris primo	5.037	3.897	55	3.021
Tilgang i årets løb	53	1.901	53	0
Afgang i årets løb	0	-761	0	-2.966
Kostpris ultimo	5.090	5.037	108	55
Af- og nedskrivninger primo	-2.420	-2.300	-55	-1.300
Årets afskrivninger	-593	-511	-1	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	391	0	1.245
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.013	-2.420	-56	-55
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.077	2.617	52	0

Noter

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	0	0	14.215	14.215
Kostpris ultimo	0	0	14.215	14.215
Opskrivninger primo	0	0	-1.233	-1.315
Omregning til valutakurs	0	0	401	139
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-2.619	-2.211
Kapitalforhøjelse ved aktietilskud	0	0	2.069	0
Overført til nedskrivning i tilgodehavender	0	0	8.675	2.154
Opskrivninger ultimo	0	0	7.293	-1.233
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-4.008	-3.183
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-825	-825
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0	-4.833	-4.008
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	16.675	8.974

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Monday Production ApS	København	84,7 %
Koncern Holding ApS	København	59,26 %
Koncern TV- og Filmprod. A/S	København	59,26 %
Monday Production AS	Norge	76,5 %
Monday Sport AS	Norge	63,6 %
Norsk Fjernsyn AS	Norge	68,9 %
Teddy TV AS	Norge	54,1 %
Monday Scripted AS	Norge	65,0 %
Feelgood Scene, Film og TV AS	Norge	47,0 %
Feelgood Scene AS	Norge	32,9 %
Monday Producation AB	Sverige	89,50 %
To The Moon AB	Sverige	89,50 %

Noter

12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	0	0	33.352	7.771
Tilgang i årets løb	0	0	37.336	25.581
Kostpris ultimo	0	0	70.688	33.352
Overførsler	0	0	-9.189	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	-9.189	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	61.499	33.352

13. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver primo	88	-1.625	-46	-246
Udskudt skat af årets resultat	998	1.486	84	200
Øvrige reguleringer udskudt skat	0	227	0	0
Udskudt skat ved virksomhedsopkøb	-1.023	0	0	0
	63	88	38	-46
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Fremført underskud fra tidligere år	63	88	38	-46
	63	88	38	-46

14. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	0	65	0	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	2.873	1.589	987	230
Andre periodeafgrænsningsposter	1	4	0	0
	2.874	1.658	987	230

15. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	602	602	602	602
	602	602	602	602

Anpartskapitalen består af 602.409 anpartar a 1 kr. og multipla heraf.

Noter

16. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skatteaktiv primo	-112	0	0	246
Udskudt skat af årets resultat	109	0	0	-200
	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46</u>

Udskudt skat påhviler følgende poster:

Fremført underskud fra tidligere år	-3	0	0	46
	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46</u>

17. Gæld til pengeinstitutter

Gæld til pengeinstitutter i alt	45.311	32.548	45.311	32.548
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.592	-7.323	-7.592	-7.323
	<u>37.719</u>	<u>25.225</u>	<u>37.719</u>	<u>25.225</u>

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år

	<u>15.596</u>	<u>0</u>	<u>15.596</u>	<u>0</u>
--	---------------	----------	---------------	----------

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernselskaberne Monday Production AS og Monday Sport AS har stillet garantier for Mastercard for i alt 250 t. NOK.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moder

Ud over finansielle leasingkontrakter har moderselskabet indgået operationelle leje og leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 3 måneder og en samlet rest leasingforpligtelse på 1.554 t.kr.

Moderselskabet har over for Koncer TV- og Filmproduktion A/S, afgivet erklæring om tilførsel af kapital med op til 2,3 mio. kr. i det omfang det måtte blive nødvendigt.

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Moderselskabet hæfter ulimiteret for bankgælden i datterselskaberne, Monday Production ApS, Koncern TV- og Filmproduktion A/S, Monday Production AB, To The Moon AB, Monday Sport AS, Monday Production AS, Monday Scripted AS, Teddy TV AS, Norsk Fjernsyn AS, Feelgood Scene Film og TV AS og Feelgood Scene AS. Det samlede engagement udgør 41,9 mio. kr. pr. 31.12.2018

Koncern

Ud over finansielle leasingkontrakter har moderselskabet indgået operationelle leje og leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 3 måneder og en samlet rest leasingforpligtelse på 1.554 t.kr.

Norsk Fjernsyn AS, Teddy TV, Monday Scripted AS, Monday Production AS, Monday Sport AS, Feelgood Scene Film og TV AS og Feelgood Scene AS har stillet selvskyldnerkaution for koncernens bankgæld på op til 46,0 mio kr. Monday Production ApS, Koncern TV- og Filmproduktion A/S har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for koncernens bankgæld.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

20. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	14.165	10.190
Tab ved afhændelse af udviklingsaktiver	1.078	789
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	22	0
Andre finansielle indtægter	-578	-429
Øvrige finansielle omkostninger	2.380	1.528
Skat af årets resultat	4.493	-487
Valutakursreguleringer	3.490	72
	25.050	11.663

Noter

21. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	55.494	-20.992
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-43.126	22.129
	<u>12.368</u>	<u>1.137</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Morten Bank-Mikkelsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 83.221.xxx.xxx

2019-05-02 13:59:50Z

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 83.221.xxx.xxx

2019-05-02 13:59:50Z

NEM ID 

Martin Dalgaard Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-175031399597

IP: 83.221.xxx.xxx

2019-05-02 14:31:19Z

NEM ID 

Martin Dalgaard Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-175031399597

IP: 83.221.xxx.xxx

2019-05-02 14:31:19Z

NEM ID 

Leif Tomasson

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255073343096

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-05-02 14:35:43Z

NEM ID 

Chris Bjørholm Dyhr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:32285201-RID:45052220

IP: 77.233.xxx.xxx

2019-05-02 14:50:24Z

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 83.221.xxx.xxx

2019-05-03 11:05:52Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3LAGG-KV05W-PZUT6-2GKKG4-174KL-F312B

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>