

**Monday Media ApS**  
**Vermundsgade 40A, 5, 2100 København**

---

**Årsrapport for**  
**2019**

---

**CVR-nr. 31 87 49 98**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2020.

---

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 2019**

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

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. april 2020

### 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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

### 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.
- 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 23. april 2020

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson  
statsautoriseret revisor  
mne25346

Chris Bjørholm Dyhr  
statsautoriseret revisor  
mne34473

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Monday Media ApS Vermundsgade 40A, 5 2100 København
	CVR-nr.: 31 87 49 98
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Morten Bank-Mikkelsen Martin Dalgaard Sørensen
<b>Direktion</b>	Morten Bank-Mikkelsen Martin Dalgaard Sørensen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
<b>Dattervirksomheder</b>	Monday Production ApS, København Koncern Holding ApS, København Koncern TV- og Filmprod. A/S, København Monday Production AS, Norge Monday Sport AS, Norge Teddy TV AS, Norge Monday Scripted AS, Norge Feelgood Scene, Film og TV AS, Norge Feelgood&iStage AS, Norge Monday Procuotion AB, Sverige To The Moon AB, Sverige

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	171.243	154.021	125.693	97.326	69.036
Resultat af ordinær primær drift	5.591	4.656	-1.387	2.468	7.773
Finansielle poster, netto	-3.638	-5.489	-574	-1.281	-722
Årets resultat	6.376	-5.326	-1.474	918	5.426
Resultat før skat	1.953	-833	-1.961	1.187	7.051
<b>Balance:</b>					
Balancesum	151.093	179.012	152.150	74.848	64.800
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.293	5.513	4.347	2.592	1.233
Egenkapital	12.060	32.096	30.695	11.891	12.463
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	12.884	30.274	10.813	10.407	16.090
Investeringsaktivitet	-44.001	-24.691	-41.477	-14.480	-27.366
Finansieringsaktivitet	18.604	5.847	24.952	937	4.315
Pengestrømme i alt	-12.513	11.430	-5.712	-3.136	-6.961
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	275	305	202	148	112
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	48,5	63,4	54,0	56,4	72,6
Soliditetsgrad	4,0	0,4	0,5	8,0	9,1
Egenkapitalforrentning	226,3	-381,8	-81,9	-2,0	85,6
Soliditetsgrad inklusiv minoritetsandele	8,0	17,9	20,1	15,9	19,2

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 4.816 t.kr. mod 5.989 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.718 t.kr. mod -2.906 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. På koncernplan er der realiseret en bruttofortjeneste på 171.243 t.kr. mod 154.021 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.376 t.kr. mod -5.326 t.kr. sidste år. Koncernen har indfriet forventningen til øget aktivitet i 2019.

### 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

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19, og det vurderes, at alle selskabets markeder er påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie og derfor vanskeligt at forudsige effekten heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i negative økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår dog uden at være en trussel mod virksomhedens eksistens.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Der er foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis ved goodwill på minoritetsandele, således at den andel af goodwill, som kan føres til minoritetsandele, der nu optages i balancen for koncernregnskabet som en del af goodwill med modpost på minoritetsandele under egenkapitalen.

Den akkumulerede virkning af ændring af anvendt regnskabspraksis ved indregning af goodwill på minoritetsandele udgør en reduktion af årets resultat før skat med 3.491 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 t.kr., hvorefter årets resultat allokeret til minoritetsinteresser reduceres med 3.491 t.kr. Balancesummen forøges med 25.484 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 25.484 t.kr.

Den akkumulerede virkning af sammenligningstallene af ændring af anvendt regnskabspraksis ved indregning af goodwill på minoritetsandele udgør en reduktion af årets resultat før skat med 3.335 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 0 t.kr., hvorefter årets resultat allokeret til minoritetsinteresser reduceres 3.335 t.kr. Balancesummen forøges med 28.665 t.kr., mens egenkapitalen pr. balancedagen forøges med 28.665 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraxis

---

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Goodwill der kan henføres til minoritetsandele tillægges værdien af minoritetsandele.

## 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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.

## Anvendt regnskabspraxis

---

### Andre driftsomkostninger

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

### 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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 administrationselskab 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

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.

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

	Brugstid
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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 lårente 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.

Leasingkontrakter behandles 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.

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 5-10 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede 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.

Nettoopskrivning 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.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

### Tilgodehavender

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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

#### Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### 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 le gal 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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter op-stået 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 nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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 koncernens 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.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	
	<b>171.243</b>	<b>154.021</b>	<b>4.816</b>	<b>5.989</b>	
	<b>Bruttofortjeneste</b>				
1	Personaleomkostninger	-143.479	-130.763	-5.635	-5.940
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-21.358	-17.499	-1.572	-490
	Andre driftsomkostninger	-815	-1.103	0	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>5.591</b>	<b>4.656</b>	<b>-2.391</b>	<b>-441</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.900	-2.607
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	554	1.312	2.337
	Andre finansielle indtægter	39	24	0	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-3.677	-6.067	-5.414	-2.279
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.953</b>	<b>-833</b>	<b>6.407</b>	<b>-2.990</b>
	Skat af årets resultat	4.423	-4.493	1.311	84
	<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>6.376</b>	<b>-5.326</b>	<b>7.718</b>	<b>-2.906</b>
4	<b>Årets resultat</b>	<b>6.376</b>	<b>-5.326</b>	<b>7.718</b>	<b>-2.906</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Monday Media ApS	7.718	-2.909		
3	Minoritetsinteresser	-1.342	-2.417		
		<b>6.376</b>	<b>-5.326</b>		

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	13.263	11.721	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	9.640	2.680	9.640	2.680
7	Goodwill	70.820	79.084	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	10.760	8.870	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>104.483</u>	<u>102.355</u>	<u>9.640</u>	<u>2.680</u>
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.478	7.806	1.063	1.344
10	Indretning af lejede lokaler	1.848	2.077	51	52
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.326</u>	<u>9.883</u>	<u>1.114</u>	<u>1.396</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	87.740	16.675
12	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	61.499
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>87.740</u>	<u>78.174</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>112.809</u></b>	<b><u>112.238</u></b>	<b><u>98.494</u></b>	<b><u>82.250</u></b>



**Balance 31. december**

		Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
16	Virksomhedskapital	752	602	752	602
	Overkurs ved emission	74	74	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.083	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	8.992	7.061	0	0
	Overført resultat	-3.774	-6.961	-42.488	173
	Egenkapital før minoritetsinteresser	6.044	776	-14.653	775
	Minoritetsinteresser	6.016	31.320	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.060</b>	<b>32.096</b>	<b>-14.653</b>	<b>775</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
17	Hensættelser til udskudt skat	0	0	406	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>406</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
18	Ansvarlig lånekapital	4.227	3.899	4.227	3.899
19	Gæld til pengeinstitutter	31.209	37.719	31.209	37.719
	Anden gæld	24.636	0	24.636	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	60.072	41.618	60.072	41.618
	Gæld til pengeinstitutter	20.123	26.168	24.402	25.370
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	14.861	36.418	57	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.476	11.956	704	1.635
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	34.052	17.403
	Selskabsskat	1.028	3.226	0	0
	Anden gæld	32.473	27.530	799	1.062
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	78.961	105.298	60.014	45.470
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>139.033</b>	<b>146.916</b>	<b>120.086</b>	<b>87.088</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>151.093</b>	<b>179.012</b>	<b>105.839</b>	<b>87.863</b>

**Balance 31. december**

---

<b>Passiver</b>	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>

**20 Eventualposter**



## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Overkurs ved emis- sion t.kr.	Reserve for nettoopsk ivning eft r den indre værdi- metode t.kr.	Reserve for udvik- lingsom- kostninger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	Minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital 1.							
januar 2018	1.102	74	0	5.940	-5.868	0	29.946
Regulering koncerninterne transaktioner	-500	0	0	0	0	0	0
Resultatandel	0	0	0	0	-2.906	0	-2.417
Valutakursreguler inger	0	0	0	0	2.934	0	0
Overført til reserve for udviklingsomkostn inger	0	0	0	1.121	-1.121	0	0
Valutakursreguler ing	0	0	0	0	0	0	52
Regulering i forbindelse med opkøb	0	0	0	0	0	0	3.739
Egenkapital 1.							
januar 2019	602	74	0	7.061	-6.961	0	31.320
Resultatandel	0	0	0	0	7.718	0	-1.342
Valutakursreguler inger	0	0	0	0	-2.516	0	0
Regulering koncerninterne transaktioner	150	0	0	0	-84	0	0
Overført til reserve for udviklingsomkostn inger	0	0	0	1.931	-1.931	0	0
Valutakursreguler ing	0	0	0	0	0	0	380
Regulering i forbindelse med opkøb	0	0	0	0	0	0	-24.342
	<b>752</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>8.992</b>	<b>-3.774</b>	<b>0</b>	<b>6.016</b>

**Egenkapitalopgørelse for moderselskabet**

	Virksom- hedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre vær- dis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	602	0	145	747
Resultatandel	0	0	-1.988	-1.988
Valutakursreguleringer	0	0	2.016	2.016
Egenkapital 1. januar 2019	602	0	173	775
Resultatandel	0	12.899	-5.181	7.718
Gældseftergivelse i datterselskab	0	14.184	-14.184	0
Valutakursreguleringer	0	0	-2.516	-2.516
Modtaget koncern tilskud i datterselskab	0	0	-2.228	-2.228
Regulering koncerninterne transaktioner	150	0	-18.552	-18.402
	<b>752</b>	<b>27.083</b>	<b>-42.488</b>	<b>-14.653</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Årets resultat	6.376	-5.326
21 Reguleringer	17.167	24.732
22 Ændring i driftskapital	-4.028	12.368
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.515	31.774
Renteindbetalinger og lignende	40	586
Renteudbetalinger og lignende	-4.473	-2.380
Pengestrøm fra ordinær drift	15.082	29.980
Betalt selskabsskat	-2.198	294
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>12.884</b>	<b>30.274</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-19.523	-11.887
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.293	-5.513
Salg af materielle anlægsaktiver	262	140
Køb af virksomhed	-22.447	-7.431
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-44.001</b>	<b>-24.691</b>
Optagelse af langfristet gæld	25.787	13.169
Afdrag på langfristet gæld	-7.183	-7.322
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>18.604</b>	<b>5.847</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-12.513</b>	<b>11.430</b>
Likvider primo	-4.223	-15.653
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-16.736</b>	<b>-4.223</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	3.387	21.945
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-20.123	-26.168
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-16.736</b>	<b>-4.223</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	124.556	113.407	5.609	5.912
Pensioner	6.215	5.484	0	0
Andre omkostninger til social sikring	12.708	11.872	26	28
	<b>143.479</b>	<b>130.763</b>	<b>5.635</b>	<b>5.940</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	275	305	8	8
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	79	2.798	0
Andre finansielle omkostninger	3.677	5.988	2.616	2.279
	<b>3.677</b>	<b>6.067</b>	<b>5.414</b>	<b>2.279</b>
<b>3. Minoritetsinteresser</b>				
Andel af resultat minoritetsinteresser	2.149	918	0	0
Afskrivninger koncerngoodwill på minoritetsinteresser	-3.491	-3.335	0	0
	<b>-1.342</b>	<b>-2.417</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			12.899	0
Disponeret fra overført resultat			-5.181	-2.906
<b>Disponeret i alt</b>			<b>7.718</b>	<b>-2.906</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>				
Kostpris primo	21.520	15.767	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	163	-124	0	0
Tilgang i årets løb	607	1.253	0	0
Afgang i årets løb	-167	-70	0	0
Overførsler	5.744	4.694	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.867</b>	<b>21.520</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-9.799	-5.620	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-81	152	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-5.132	-4.331	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	408	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-14.604</b>	<b>-9.799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.263</b>	<b>11.721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af koncepter som har resulteret i produktioner.				
Ledelsen vurderer løbende indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.				
<b>6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>				
Kostpris primo	2.923	796	2.923	796
Tilgang i årets løb	8.189	2.127	8.189	2.127
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.112</b>	<b>2.923</b>	<b>11.112</b>	<b>2.923</b>
Af- og nedskrivninger primo	-243	0	-243	0
Årets afskrivninger	-1.229	-243	-1.229	-243
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.472</b>	<b>-243</b>	<b>-1.472</b>	<b>-243</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.640</b>	<b>2.680</b>	<b>9.640</b>	<b>2.680</b>

## Noter

---

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>7. Goodwill</b>				
Kostpris primo	102.856	89.251	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	887	-611	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	7.546	0	0
Tilgang i årets løb	1.929	6.670	0	0
Afgang i årets løb	-22	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>105.650</b>	<b>102.856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-23.772	-11.636	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-196	-2.308	0	0
Årets afskrivninger	-10.482	-9.828	0	0
Korrektion af nedskrivning primo	-380	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-34.830</b>	<b>-23.772</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>70.820</b>	<b>79.084</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	9.157	8.570	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	43	-41	0	0
Tilgang i årets løb	8.798	6.603	0	0
Afgang i årets løb	-1.356	-1.281	0	0
Overførsler	-5.744	-4.694	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.898</b>	<b>9.157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-287	-369	0	0
Årets nedskrivninger	0	-190	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	149	272	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-138</b>	<b>-287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.760</b>	<b>8.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 aktivitetsniveau og resultat for koncernen fremadrettet.

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	20.242	15.919	5.450	4.066
Omregning til valutakurs ultimo	122	-83	0	0
Tilgang i årets løb	1.937	5.459	108	1.384
Afgang i årets løb	-279	-1.091	-70	0
Overførsler	479	38	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>22.501</b>	<b>20.242</b>	<b>5.488</b>	<b>5.450</b>
Af- og nedskrivninger primo	-12.436	-10.864	-4.107	-3.862
Omregning til valutakurs ultimo	-59	102	0	0
Årets afskrivninger	-3.096	-2.602	-336	-246
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	17	928	18	2
Overførsler	-449	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-16.023</b>	<b>-12.436</b>	<b>-4.425</b>	<b>-4.106</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.478</b>	<b>7.806</b>	<b>1.063</b>	<b>1.344</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	849	1.108	849	1.108
<b>10. Indretning af lejede lokaler</b>				
Kostpris primo	5.090	5.037	108	55
Omregning til valutakurs ultimo	0	53	0	0
Tilgang i årets løb	356	0	6	53
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.446</b>	<b>5.090</b>	<b>114</b>	<b>108</b>
Af- og nedskrivninger primo	-3.013	-2.420	-56	-55
Årets afskrivninger	-585	-593	-7	-1
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-3.598</b>	<b>-3.013</b>	<b>-63</b>	<b>-56</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.848</b>	<b>2.077</b>	<b>51</b>	<b>52</b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	907	0	14.215	14.215
Tilgang i årets løb	0	0	52.099	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>907</b>	<b>0</b>	<b>66.314</b>	<b>14.215</b>
Opskrivninger primo	-907	0	7.292	-1.233
Korrektion af tidligere opskrivning	0	0	364	0
Omregning til valutakurs	0	0	-47	401
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.186	0	13.725	-2.619
Udbytte	0	0	-2.483	0
Kapitalforhøjelse ved aktietilskud	-1.186	0	19.565	2.069
Overført til nedskrivning i tilgodehavender	0	0	-11.332	8.675
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>-907</b>	<b>0</b>	<b>27.084</b>	<b>7.293</b>
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-4.833	-4.008
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-825	-825
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.658</b>	<b>-4.833</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87.740</b>	<b>16.675</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	2.593	3.418
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>				
			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Monday Production ApS			København	100 %
Koncern Holding ApS			København	70 %
Koncern TV- og Filmprod. A/S			København	70 %
Monday Production AS			Norge	100 %
Monday Sport AS			Norge	72,73 %
Teddy TV AS			Norge	70,75 %
Monday Scripted AS			Norge	85 %
Feelgood Scene, Film og TV AS			Norge	100 %
Feelgood&iStage AS			Norge	70 %
Monday Producation AB			Sverige	100 %
To The Moon AB			Sverige	100 %

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>12. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	0	0	70.688	33.352
Tilgang i årets løb	0	0	0	37.336
Afgang i årets løb	0	0	-70.688	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70.688</b>
Nedskrivninger primo	0	0	-9.189	0
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	9.189	0
Overførsler	0	0	0	-9.189
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9.189</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.499</b>
<b>13. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver primo	63	88	0	-46
Udskudt skat af årets resultat	2.207	998	0	84
Udskudt skat ved virksomhedsopkøb	0	-1.023	0	0
	<b>2.270</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>38</b>
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Øvrige forudbetalte omkostninger	2.950	2.873	169	987
Andre periodeafgrænsningsposter	0	1	0	0
	<b>2.950</b>	<b>2.874</b>	<b>169</b>	<b>987</b>
<b>15. Likvide beholdninger</b>				
Af likvide beholdninger er 3.082 t.kr. indisponible konti, der står til sikkerhed for det norske skattevæsen.				

**Noter**

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2018 t.kr.
<b>16. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital primo	602	1.102	602	602
Regulering koncerninterne transaktioner	150	-500	150	0
	<b>752</b>	<b>602</b>	<b>752</b>	<b>602</b>
Anpartskapitalen består af 602.409 anparter a 1 kr. og multipla heraf.				
<b>17. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat primo	0	0	-38	46
Udskudt skat af årets resultat	0	0	444	-84
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>406</b>	<b>-38</b>
<b>18. Ansvarlig lånekapital</b>				
Ansvarlig lånekapital i alt	<b>4.227</b>	<b>3.899</b>	<b>4.227</b>	<b>3.899</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.227	3.899	4.227	3.899
Ansvarlige lån træder tilbage for lån ydet af kreditinstitutter.				
<b>19. Gæld til pengeinstitutter</b>				
Gæld til pengeinstitutter i alt	38.780	45.311	38.780	45.311
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.571	-7.592	-7.571	-7.592
	<b>31.209</b>	<b>37.719</b>	<b>31.209</b>	<b>37.719</b>

## Noter

---

### 20. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

##### Moder

Ud over finansielle leasingkontrakter har moderselskabet indgået leje og leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.139 t.kr.

##### Koncern

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leje og leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 39 måneder og en samlet rest leasingforpligtelse på 1.388 t.kr.

##### Kautionsforpligtelser:

##### Moder

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, Feelgood Scene Film og Tv AS og TV AS og Feelgood&istage AS. Det samlede engagement udgør 56,45 mio. kr. pr. 31.12.2019

##### Koncern

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

##### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

**Noter**

	Koncern	
	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
<b>21. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	19.701	14.165
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	-4.310	1.078
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	630	22
Andre finansielle indtægter	-39	-578
Øvrige finansielle omkostninger	3.677	2.380
Skat af årets resultat	-4.423	4.493
Andre hensatte forpligtelser	1.931	0
Øvrige reguleringer	0	3.172
	<u>17.167</u>	<u>24.732</u>
<b>22. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	12.139	55.494
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-18.094	-43.126
Andre ændringer i driftskapital	1.927	0
	<u>-4.028</u>	<u>12.368</u>