

OTW A/S
Havneholmen 33
1561 København V
CVR-nr. 34205469

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.01.2020

Dirigent

Navn: Lars Sander Matjeka

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2018/19	2
Balance pr. 30.09.2019	2
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

OTW A/S

Havneholmen 33

1561 København V

CVR-nr.: 34205469

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Lars Sander Matjeka

Bente Klemetsdal

Morten Krüger

Direktion

Annette Bach

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for OTW A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.11.2019

Direktion

Annette Bach

Bestyrelse

Lars Sander Matjeka

Bente Klemetsdal

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i OTW A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OTW A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 21.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

John Hauschildt Ladekarl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9937

Lars Kronow

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.421	28.701	33.291	35.973	41.069
Driftsresultat	(1.797)	1.350	272	1.551	6.564
Resultat af finansielle poster	1.492	1.600	1.682	3.287	(2.530)
Årets resultat	101	2.534	1.858	4.684	2.448
Samlede aktiver	34.768	31.987	32.280	25.833	28.247
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	579	51	0	444
Egenkapital	22.304	22.287	19.952	14.665	10.142
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	58	50	57	60	61
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	0,5	12,0	10,7	37,8	24,1
Soliditetsgrad (%)	64,1	69,7	61,8	56,8	35,9

Der er pr. 01.10.2018 ændret i anvendt regnskabspraksis for indregning af nettoomsætningen. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18. Nøgletallene for årene 2014/15, 2015/16 og 2016/17 er ikke tilpasset.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive kommunikationsvirksomhed og enhver aktivitet, som er forbundet hermed, herunder besidde ejerandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 101 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 22.304 t.kr.

OTW A/S har i regnskabsåret 2018/19 ændret regnskabspraksis for indregning af igangværende arbejder, hvilket har betydet, at selskabets egenkapital pr. 1. oktober 2018 er forøget med 1.188 t.kr. Sammenligningstallene for 2017/18 er ligeledes tilrettet. Denne ændring er foretaget ud fra et ønske om at vise et mere retvisende billede af driften fremadrettet.

Årets resultat er ligeledes påvirket af sammenlægningen mellem OTW A/S og Aller Client Publishing, som blev foretaget 1. februar 2019, med den klare ambition at skabe et af landets største indholdsfokuserede kommunikationsbureauer og vinde markedsandele fra de traditionelle bureauer. Sammenlægningen og den efterfølgende konsolidering og omstrukturering af virksomheden og organisationen har medført en række engangsomkostninger, som er afholdt i regnskabsåret.

OTW A/S har endvidere i året implementeret et omfattende nyt projekt- og økonomistyringssystem, som ligeledes udgør en betydelig engangsomkostning, der påvirker årets resultat.

Der er investeret i nye seniorkompetencer, hvilket har haft en positiv effekt på tilgangen af nye kunder og væksten af nye forretningsområder.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men OTW A/S har haft et positivt år i forhold til udvidelsen af eksisterende kundeforhold, tilgangen af nye attraktive kunder og etableringen af en mere agil og strømlinet virksomhed.

OTW A/S har i hele regnskabsåret været ejet af Aller Media A/S, og OTW A/S og datterselskaber indgår således i Aller-koncernen. OTW A/S indgår endvidere i Aller-koncernens nordiske bureau-netværk Ahead Group.

Forventet udvikling

OTW A/S fortsætter investeringen i nye kompetencer og konsolidering af forretningen med det formål at skabe fremtidens content bureau. OTW A/S forventer at fortsætte den positive tilgang af nye attraktive kunder og væksten i nye forretningsområder, samt at styrke samarbejdet med Ahead Group på tværs af Norden.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		31.420.990	28.701.252
Personaleomkostninger	1	(32.891.160)	(27.110.822)
Af- og nedskrivninger		<u>(327.041)</u>	<u>(240.910)</u>
Driftsresultat		(1.797.211)	1.349.520
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(82.872)	(73.893)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.643.147	1.521.420
Andre finansielle indtægter	2	53.363	185.053
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(121.722)</u>	<u>(32.997)</u>
Resultat før skat		(305.295)	2.949.103
Skat af årets resultat	4	<u>405.930</u>	<u>(414.964)</u>
Årets resultat		<u>100.635</u>	<u>2.534.139</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Overført resultat		<u>(4.899.365)</u>	<u>2.534.139</u>
		<u>100.635</u>	<u>2.534.139</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Goodwill		161.428	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	161.428	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		358.759	639.680
Materielle anlægsaktiver	6	358.759	639.680
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.705.682	4.872.244
Kapitalandele i associerede virksomheder		6.939.289	5.296.142
Deposita		1.052.697	734.939
Finansielle anlægsaktiver	7	12.697.668	10.903.325
Anlægsaktiver		13.217.855	11.543.005
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.682.507	5.042.941
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.365.116	2.840.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	3.240.977	12.134.306
Udskudt skat		128.000	110.000
Andre tilgodehavender		7.719	75.019
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		43.763	0
Periodeafgrænsningsposter		82.498	241.354
Tilgodehavender		21.550.580	20.443.620
Likvide beholdninger		27	27
Omsætningsaktiver		21.550.607	20.443.647
Aktiver		34.768.462	31.986.652

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.618.856	7.281.013
Overført overskud eller underskud		9.684.839	14.005.737
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	0
Egenkapital		<u>22.303.695</u>	<u>22.286.750</u>
Skyldig selskabsskat		0	334.964
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>334.964</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning		363.616	990.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.248.400	2.205.613
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.745.362	1.492.363
Skyldig selskabsskat		0	90.000
Anden gæld		8.107.389	4.586.838
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.464.767</u>	<u>9.364.938</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.464.767</u>	<u>9.699.902</u>
Passiver		<u>34.768.462</u>	<u>31.986.652</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	7.281.013	12.818.137
Ændring i regnskabspraksis	0	0	1.187.600
Korrigeret egenkapital primo	1.000.000	7.281.013	14.005.737
Valutakursreguleringer	0	(183.152)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	99.462	0
Overført til reserver	0	(2.138.742)	2.138.742
Årets resultat	0	1.560.275	(6.459.640)
Egenkapital ultimo	1.000.000	6.618.856	9.684.839
		Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
		kr.	kr.
Egenkapital primo		0	21.099.150
Ændring i regnskabspraksis		0	1.187.600
Korrigeret egenkapital primo		0	22.286.750
Valutakursreguleringer		0	(183.152)
Øvrige egenkapitalposter		0	99.462
Overført til reserver		0	0
Årets resultat		5.000.000	100.635
Egenkapital ultimo		5.000.000	22.303.695

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.940.297	24.551.045
Pensioner	2.556.538	2.047.571
Andre omkostninger til social sikring	394.325	512.206
	32.891.160	27.110.822
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	50
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.503	45.370
Renteindtægter i øvrigt	31.747	84.680
Valutakursreguleringer	0	55.003
Øvrige finansielle indtægter	113	0
	53.363	185.053
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.001	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.663	1.758
Valutakursreguleringer	78.296	0
Øvrige finansielle omkostninger	29.762	31.239
	121.722	32.997
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(378.727)	334.964
Ændring af udskudt skat	(18.000)	80.000
Regulering vedrørende tidligere år	(9.203)	0
	(405.930)	414.964

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	110.963	2.000.000
Tilgange	0	207.548
Afgange	0	(2.000.000)
Kostpris ultimo	110.963	207.548
Af- og nedskrivninger primo	(110.963)	(2.000.000)
Årets afskrivninger	0	(46.120)
Tilbageførsel ved afgang	0	2.000.000
Af- og nedskrivninger ultimo	(110.963)	(46.120)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	161.428
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.507.563
Afgange		(1.767.631)
Kostpris ultimo		1.739.932
Af- og nedskrivninger primo		(2.867.883)
Årets afskrivninger		(280.921)
Tilbageførsel ved afgang		1.767.631
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.381.173)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		358.759

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.191.815	834.300	734.939
Tilgange	0	0	317.758
Kostpris ultimo	4.191.815	834.300	1.052.697
Opskrivninger primo	680.429	4.461.842	0
Valutakursreguleringer	(183.152)	0	0
Andel af årets resultat	(82.872)	1.643.147	0
Andre reguleringer	99.462	0	0
Opskrivninger ultimo	513.867	6.104.989	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.705.682	6.939.289	1.052.697

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aktiebolag av 1. juni 2015	Sverige	AB	100,0
DG Communications AS	Norge	AS	100,0
DG Communications SPEAD AB	Sverige	AB	100,0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Distribution Plus A/S	Aalborg	A/S	30,0

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i cash pool-ordning og koncerninterne mellemregninger. Der er ikke fastsat forfaldstidspunkt for mellemværenderne. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og det er derfor ikke muligt at opgøre, hvor meget der forfalder efter et år.

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>3.423.638</u>	<u>1.145.730</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Aller Media A/S, 1561 København V ejer alle aktierne i selskabet og har bestemmende indflydelse.

Aller Holding A/S, 1561 København V ejer alle aktierne i Aller Media A/S og har bestemmende indflydelse.

Allerfonden, 2100 København Ø er ultimativ ejer af Aller Holding A/S.

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Aller Holding A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret 2018/19 ændret regnskabspraksis for indregning af nettoomsætningen. Nettoomsætningen indregnes nu efter produktionsmetoden med indregning af igangværende arbejder, hvor selskabet tidligere indregnede nettoomsætningen efter faktureringsprincippet.

Praksisændringen har betydet, at selskabets egenkapital pr. 1. oktober 2018 er forøget med 1.188 t.kr. efter skat. Sammenligningstallene for 2017/18 er ligeledes tilrettet. Praksisændringen har betydet, at der i sammenligningstallene under aktiverne er indregnet igangværende arbejder for fremmed regning på i alt 2.840 t.kr. og reduceret periodeafgrænsningsposter på 1.317 t.kr., netto 1.523 t.kr. Skatteeffekten er opgjort med 22% svarende til 335 t.kr. Årets resultat for 2017/18 er således netto forøget med 1.188 t.kr. efter skat. Ændringen af indregningen begrundes med et ønske om at vise et mere retvisende billede.

Årsrapporten er foruden ovenstående aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til fremmed arbejder og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets omkostninger som er direkte forbundet med årets salg.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og hensættelse til tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og kursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og kursreguleringer vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med Aller Holding A/S og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Koncernmellemværende

Midler, der indgår i cash pool-ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejde består hovedsageligt af projekter udført for eksterne parter. De igangværende arbejder er karakteriseret ved, at arbejderne er udført i overensstemmelse med kundernes ønsker, specifikationer og krav.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.