

Momentum Holding A/S

Strandlodsvej 44, 4. sal, 2300 København S

CVR-nr. 12 09 13 46

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 5. juli 2023

René Schimko Szczyrbak
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Momentum Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. juli 2023

Direktion

René Schimko Szczyrbak

Bestyrelse

René Schimko Szczyrbak

Kent Erik Pedersen

Gabrielle Szczyrbak Schimko

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Momentum Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Momentum Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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.

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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 5. juli 2023

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

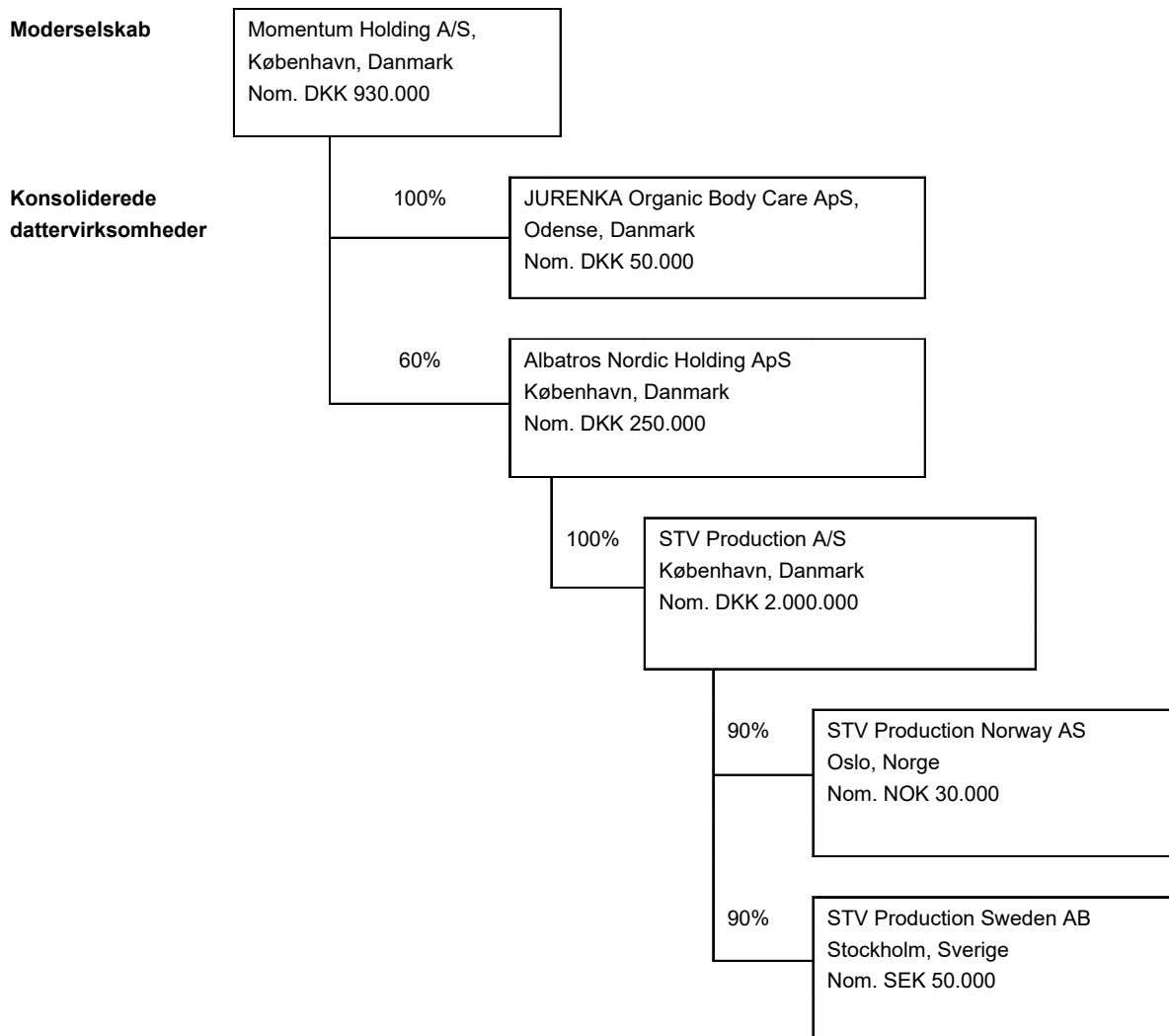
Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Henrik Meng Funch
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44119

Selskabsoplysninger

Selskabet	Momentum Holding A/S Strandlodsvej 44, 4. sal 2300 København S
	CVR-nr.: 12 09 13 46
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022
	Hjemsted: København
Bestyrelse	René Schimko Szczyrbak Kent Erik Pedersen Gabrielle Szczyrbak Schimko
Direktion	René Schimko Szczyrbak
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.860	66.411	72.971	68.690	68.410
Resultat før finansielle poster	1.019	4.883	13.991	9.441	5.098
Resultat af finansielle poster	-817	164	28	280	-117
Årets resultat	-670	3.916	10.913	7.546	4.057
Balancesum	80.399	51.693	62.417	54.667	60.417
Investering i materielle anlægsaktiver	-709	-1.442	-375	-1.544	-1.601
Egenkapital	35.920	25.162	28.917	22.154	22.843
Antal medarbejdere	118	120	112	116	100
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,5%	8,6%	23,9%	16,4%	9,9%
Soliditetsgrad	44,7%	48,7%	46,3%	40,5%	37,8%
Likviditetsgrad	110,9%	174,1%	178,3%	130,0%	118,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er i følge vedtægterne at eje aktier eller anpartar i datterselskaber samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på kr. 669.884, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 35.920.388.

Årets resultat følger den generelle udvikling i markedet, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har ydet tilskud på kr. 214.767 til retablering af selskabskapitalen i et datterselskab.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et lavere aktivitetsniveau i 2023 i lighed med markedets generelle udvikling og et resultat på niveau med overskuddet i 2022.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

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

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

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste	1	73.859.710	66.411	-291.332	-316
Personaleomkostninger	2	-68.243.833	-60.517	-836.760	-730
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		5.615.877	5.894	-1.128.092	-1.046
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.578.564	-979	0	0
Andre driftsomkostninger		-18.304	-32	0	0
Resultat før finansielle poster		1.019.009	4.883	-1.128.092	-1.046
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	19.234.616	2.075
Finansielle indtægter	3	223.183	396	726.024	349
Finansielle omkostninger	4	-1.040.157	-232	-92.173	-15
Resultat før skat		202.035	5.047	18.740.375	1.363
Skat af årets resultat	5	-871.919	-1.131	108.855	157
Årets resultat		-669.884	3.916	18.849.230	1.520
Resultatdisponering	6				

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Aktiver				
Goodwill	32.902.887	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	32.902.887	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.032.336	1.378	0	0
Indretning af lejede lokaler	391.236	460	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.423.572	1.838	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	50.000	4.565
Andre tilgodehavender	0	6.199	0	6.199
Deposita	832.798	677	0	0
Finansielle anlægsaktiver	832.798	6.876	50.000	10.764
Anlægsaktiver i alt	35.159.257	8.714	50.000	10.764
Færdigvarer og handelsvarer	7.384	14	0	0
Varebeholdninger	7.384	14	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.458.735	3.979	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.737.285	5.570	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	34.590.412	5.156
Andre tilgodehavender	8.455.286	10.622	0	3.496
Udskudt skatteaktiv	0	0	27.823	28
Selskabsskat	250.289	0	486.224	278
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	855.576	0
Periodeafgrænsningsposter	1.087.242	1.198	0	0
Tilgodehavender	20.988.837	21.369	35.960.035	8.958
Likvide beholdninger	24.243.868	21.596	6.450.876	1.592
Omsætningsaktiver i alt	45.240.089	42.979	42.410.911	10.550
Aktiver i alt	80.399.346	51.693	42.460.911	21.314

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	930.000	929	930.000	930
Overført resultat	34.458.006	19.029	35.444.457	19.030
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	700	1.000.000	700
Minoritetsinteresser	-467.618	4.504	0	0
Egenkapital	35.920.388	25.162	37.374.457	20.660
Hensættelse til udskudt skat	1.303.385	1.220	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.303.385	1.220	0	0
Andre kreditinstitutter	1.703.357	221	0	0
Leasingforpligtelser	277.825	408	0	0
Anden gæld	396.525	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	2.377.707	629	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.387.267	608	0	0
Kreditinstitutter	156.595	1.256	4.586	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.211.365	8.939	0	17
Forudfakturering igangværende arbejder	5.727.031	3.028	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.311.868	417	1.283.264	409
Selskabsskat	0	536	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	282.945	134
Anden gæld	22.495.293	9.633	3.515.659	92
Periodeafgrænsningsposter	508.447	265	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	40.797.866	24.682	5.086.454	654
Gældsforpligtelser i alt	43.175.573	25.311	5.086.454	654
Passiver i alt	80.399.346	51.693	42.460.911	21.314
Efterfølgende begivenheder	17			
Leje- og leasingforpligtelser	18			
Eventualforpligtelser	19			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20			
Nærtstående parter og ejerforhold	21			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin ært udbytte	Minoritetsin- teresser	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	930.000	19.029.502	700.000	0	4.504.809	25.164.311
Valutakursregulering	0	-34.275	0	0	0	-34.275
Betalt udbytte	0	0	-700.000	-1.400.000	-3.079.525	-5.179.525
Køb/Salg af minoritetsandele	0	18.759.243	0	0	-2.119.482	16.639.761
Årets resultat	0	-3.296.464	0	1.400.000	226.580	-1.669.884
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000	0	0	1.000.000
Egenkapital 31. december	930.000	34.458.006	1.000.000	0	-467.618	35.920.388

Morderselskab

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin ært udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	930.000	19.029.501	700.000	0	20.659.501
Betalt udbytte	0	0	-700.000	-1.400.000	-2.100.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-34.274	0	0	-34.274
Årets resultat	0	16.449.230	0	1.400.000	17.849.230
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Egenkapital 31. december	930.000	35.444.457	1.000.000	0	37.374.457

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern		
	Note	2022	2021
		kr.	t.kr.
Årets resultat		-669.884	3.916
Reguleringer	22	21.178.706	2.072
Ændring i driftskapital	23	23.205.809	14.617
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		43.714.631	20.605
Renteindbetalinger og lignende		223.183	397
Renteudbetalinger og lignende		-1.040.157	-231
Pengestrømme fra driftsaktivitet		42.897.657	20.771
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-36.558.763	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-709.398	-1.442
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-155.316	-8
Salg af materielle anlægsaktiver		320.000	3
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-37.103.477	-1.447
Afdrag/optagelse langfristet gæld		3.131.909	-130
Betalt udbytte		-5.179.525	-7.739
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.047.616	-7.869
Ændring i likvider		3.746.564	11.455
Likvide beholdninger		21.596.582	9.467
Kreditinstitutter		-1.255.873	-581
Likvider 1. januar		20.340.709	8.886
Likvider 31. december		24.087.273	20.341
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		24.243.868	21.596
Kreditinstitutter		-156.595	-1.255
Likvider 31. december		24.087.273	20.341

Noter

Koncern		Moderselskab	
2022	2021	2022	2021
kr.	t.kr.	kr.	t.kr.

1 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Gevinst ved salg af kapitalandele	0	0	18.759.243	0
	0	0	18.759.243	0

2 Personaleomkostninger

Lønninger	68.159.159	58.633	755.735	659
Pensioner	66.000	1.868	66.000	66
Andre omkostninger til social sikring	9.479	9	5.830	5
Andre personaleomkostninger	9.195	7	9.195	0
	68.243.833	60.517	836.760	730

Heraf udgør vederlag til direktion:

Direktion og bestyrelse	2.653.628	2.706.060	0	846
	2.653.628	2.706.060	0	846

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	118	120	1	1
--	-----	-----	---	---

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	678.655	58
Andre finansielle indtægter	223.183	396	47.369	291
	223.183	396	726.024	349

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.040.157	232	92.173	15
	1.040.157	232	92.173	15
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	788.573	1.102	-108.855	-144
Årets udskudte skat	83.346	29	0	-13
	871.919	1.131	-108.855	-157
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	700	1.000.000	700
Ekstraordinært udbytte	1.400.000	0	1.400.000	0
Overført resultat	-3.296.464	820	16.449.230	820
	-896.464	1.520	18.849.230	1.520
Minoritetsinteresser	226.580	2.396	0	0
	-669.884	3.916	18.849.230	1.520

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	kr.
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	36.558.763
Kostpris 31. december	<u>36.558.763</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0
Årets afskrivninger	3.655.876
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>3.655.876</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>32.902.887</u></u>

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	5.079.152	989.385
Tilgang i årets løb	571.094	138.304
Afgang i årets løb	-754.751	0
Kostpris 31. december	<u>4.895.495</u>	<u>1.127.689</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	3.700.710	530.440
Årets afskrivninger	719.248	206.013
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-556.799	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>3.863.159</u>	<u>736.453</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>1.032.336</u></u>	<u><u>391.236</u></u>

Noter

	Moderselskab	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.517.176	3.225
Tilgang i årets løb	364.767	292
Afgang i årets løb	-3.681.943	0
Kostpris 31. december	<u>200.000</u>	<u>3.517</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.047.715	4.039
Årets afgang	-1.887.855	0
Valutakursregulering	0	34
Årets resultat	690.140	2.075
Udbytte modtaget	0	-5.100
Værdireguleringer 31. december	<u>-150.000</u>	<u>1.048</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50.000</u>	<u>4.565</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Albatros Nordic Holding ApS	København	60%
... STV Production A/S*	København	100%
... STV Production Sweden AB**	Sverige	90%
... STV Production Norway AS**	Norge	90%
Jurenka Organic Body Care ApS	Odense	100%

* Datterselskab af Albatros Nordic Holding ApS

** Datterselskab af STV Production A/S

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. januar	677.482
Tilgang i årets løb	155.316
Kostpris 31. december	832.798
Regnskabsmæssig værdi 31. december	832.798

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Igangværende arbejder, salgspris	43.052.569	34.522	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-45.042.315	-31.980	0	0
	-1.989.746	2.542	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.737.285	5.570	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-5.727.031	-3.028	0	0
	-1.989.746	2.542	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

13 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 930 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.220.039	1.191	-28	-15
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	83.346	29	0	-13
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.303.385	1.220	-28	-28

15 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	142.268	0
Andre kreditinstitutter	708.733	3.370.024	1.666.667	0
Leasingforpligtelser	527.767	277.825	0	0
Anden gæld	0	784.134	387.609	0
	1.236.500	4.622.706	2.387.267	0

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

17 Efterfølgende begivenheder

Koncernen har efter balancedagen afhændet kapitalandele med avance.

Der er ikke indtruffet yderligere begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der påvirker 2022 regnskabet.

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
18 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for et år	208.704	239	6.185	7
Mellem 1 og 5 år	3.956	99	0	0
	212.660	338	6.185	7

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 6 mdr.	610.816	753	0	0
--	---------	-----	---	---

19 Eventualforpligtelser

Koncernen har normale forpligtelser til opsigelsesvarsler for ansat personale.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2022. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

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

STV Production A/S

Kautionsforpligtelsen kan opgøres til tkr. 0.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på tkr. 6.000 med pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar- og materiel, drivmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 4.638.

Koncernen har afgivet ejendomsforbehold i biler til en bogført værdi på t.kr. 0.

Andre anlæg, driftsmateriel mv., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 611, jf. note 7, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2022 opgjort til t.kr. 4.430.

Noter

21 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Rene Schimko Szczyrbak (Odense)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	-223.183	-397
Finansielle omkostninger	1.040.157	232
Af- og nedskrivninger	4.459.089	979
Skat af årets resultat	-702.843	1.190
Valutakursregulering	-34.275	67
Andre reguleringer	16.639.761	7
	21.178.706	2.078

23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	6.684	12
Ændring i tilgodehavender	9.528.023	20.467
Ændring i leverandører mv.	13.671.102	-5.861
	23.205.809	14.618

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Momentum Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Momentum Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Momentum Holding A/S 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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraxis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 8 år

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

Leasingkontrakter

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

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Momentum Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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 koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$