



STV Production A/S

Strandlodsvej 44, 4.
2300 København S
CVR-nr. 29305668

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.05.2022

René Schimko Szczyrbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

STV Production A/S
Strandlodsvej 44, 4.
2300 København S

CVR-nr.: 29305668
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Christian Frode Peytz, formand
Bo Damgaard Qvist
Maria Damborg Hald
René Schimko Szczyrbak

Direktion

René Schimko Szczyrbak, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for STV Production 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.05.2022

Direktion

René Schimko Szczyrbak

direktør

Bestyrelse

Christian Frode Peytz

formand

Bo Damgaard Qvist

Maria Damborg Hald

René Schimko Szczyrbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i STV Production A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STV Production A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA 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 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Christian Sanderhage

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23347

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	55.203	59.764	56.629	56.639	44.591
Driftsresultat	3.860	11.917	9.009	8.253	6.106
Resultat af finansielle poster	8	(141)	66	373	1.374
Årets resultat	4.640	11.593	8.474	6.794	6.010
Balancesum	34.570	43.841	42.287	43.453	38.333
Investeringer i materielle aktiver	1.373	374	1.503	1.081	1.360
Egenkapital	8.853	14.145	10.679	8.749	8.010
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	97	93	94	78	56
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	40,35	93,40	87,23	81,08	76,28
Soliditetsgrad (%)	25,61	32,26	25,25	20,13	20,90

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 4.640.244, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 8.852.727.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for 2021 levede ikke op til de forventninger og mål som ledelsen fremlagde ved indgangen til regnskabsåret, og på den baggrund anser ledelsen ikke årets udvikling og resultat for tilfredsstillende. En del af forklaringen kan dog findes i, at selskabet har været berørt af COVID19 krisen, hvilket har medført væsentlige ekstraomkostninger og udskydelse af planlagte optagelser og aflyste produktioner.

Forventet udvikling

Ledelsen har på baggrund af selskabets ordrebeholdning budgetteret med et øget aktivitetsniveau og en forbedring af resultatet i 2022 i forhold til regnskabsåret 2021.

Videnressourcer

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

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

Miljømæssige forhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		55.203.460	59.764.128
Personaleomkostninger	2	(50.380.163)	(46.839.563)
Af- og nedskrivninger		(962.882)	(1.007.679)
Driftsresultat		3.860.415	11.916.886
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.650.169	2.433.583
Andre finansielle indtægter	3	220.612	260.830
Andre finansielle omkostninger	4	(212.686)	(401.599)
Resultat før skat		5.518.510	14.209.700
Skat af årets resultat	5	(878.266)	(2.616.423)
Årets resultat	6	4.640.244	11.593.277

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.328.771	1.335.730
Indretning af lejede lokaler		458.945	41.701
Materielle aktiver	7	1.787.716	1.377.431
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.465.473	2.573.657
Deposita		677.482	669.528
Finansielle aktiver	8	3.142.955	3.243.185
Anlægsaktiver		4.930.671	4.620.616
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.584.726	17.481.638
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	5.569.583	4.084.296
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.977.609	5.030.345
Andre tilgodehavender		6.940.173	9.767.877
Tilgodehavende skat		51.734	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.160.013	1.057.164
Tilgodehavender		21.283.838	37.421.320
Likvide beholdninger		8.355.166	1.799.529
Omsætningsaktiver		29.639.004	39.220.849
Aktiver		34.569.675	43.841.465

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	11	2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		297.976	560.704
Overført overskud eller underskud		554.751	1.584.577
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	10.000.000
Egenkapital		8.852.727	14.145.281
Udskudt skat	12	844.000	658.000
Hensatte forpligtelser		844.000	658.000
Leasingforpligtelser		408.267	383.813
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		220.783	336.474
Anden gæld		0	2.339.300
Langfristede gældsforpligtelser	13	629.050	3.059.587
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	607.490	645.822
Bankgæld		1.129.431	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		124.626	577.652
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.604.840	3.239.172
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.601.914	10.945.796
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.101.896	0
Skyldig skat		0	2.095.954
Anden gæld		7.073.701	8.474.201
Kortfristede gældsforpligtelser		24.243.898	25.978.597
Gældsforpligtelser		24.872.948	29.038.184
Passiver		34.569.675	43.841.465
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	560.704	1.584.576	10.000.000	14.145.280
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	67.203	0	0	67.203
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.942.432)	1.942.432	0	0
Overført til reserver	0	(37.668)	37.668	0	0
Årets resultat	0	1.650.169	(3.009.925)	6.000.000	4.640.244
Egenkapital ultimo	2.000.000	297.976	554.751	6.000.000	8.852.727

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 1.650 t.kr. i 2021. I de underliggende datterselskaber er der besluttet udlodning af udbytte på 1.942 t.kr. for 2021 i 2022. Udbyttet er godkendt på datterselskabernes generalforsamling forud for aflæggelsen af moderselskabets årsregnskab. Udlodningen henregnes under de frie reserver hvorefter der, efter samtidighedsprincippet, ultimo er bundet 298 t.kr. under reserve for nettoopskrivning efter indreværdis metode.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet forventes forsat i 2022 at være påvirket af COVID-19 situationen. Det er på nuværende tidspunkt vanskeligt at vurdere den økonomiske påvirkning heraf.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	46.883.173	43.301.985
Pensioner	1.802.297	1.909.962
Andre omkostninger til social sikring	1.514.321	1.480.502
Andre personaleomkostninger	180.372	147.114
	50.380.163	46.839.563
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	97	93

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.664.276	1.750.140
	1.664.276	1.750.140

Udover ovenstående personaleomkostninger er der under produktionsomkostninger ligeledes indregnet personaleomkostninger. I produktionsomkostningerne for 2021 er indregnet personaleomkostninger på følgende lønarter; 10.091.681 kr. under gager og lønninger (9.752.850 kr. i 2020), 475.199 kr. under pensioner (675.918 kr. i 2020), 61.293 kr. under andre omkostninger til social sikring (101.090 kr. i 2020), 0 kr. under andre personale omkostninger (135 kr. i 2020). Således udgør de samlede personaleomkostninger 10.628.173 kr. (10.530.003 kr. i 2020 hvoraf 6.731.365 kr. er allokeret til produktionsomkostninger).

3 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.748	153.060
Øvrige finansielle indtægter	132.864	107.770
	220.612	260.830

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	75.737	317.335
Øvrige finansielle omkostninger	136.949	84.264
	212.686	401.599

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	692.266	2.095.954
Ændring af udskudt skat	186.000	520.469
	878.266	2.616.423

6 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	6.000.000	10.000.000
Overført resultat	(1.359.756)	1.593.277
	4.640.244	11.593.277

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.387.259	468.698
Tilgange	852.480	520.687
Afgange	(1.226.815)	0
Kostpris ultimo	5.012.924	989.385
Af- og nedskrivninger primo	(4.051.529)	(426.997)
Årets afskrivninger	(859.439)	(103.443)
Tilbageførsel ved afgang	1.226.815	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.684.153)	(530.440)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.328.771	458.945

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	225.065	669.528
Tilgange	0	7.954
Kostpris ultimo	225.065	677.482
Opskrivninger primo	2.348.036	0
Valutakursreguleringer	67.203	0
Andel af årets resultat	1.650.169	0
Udbytte	(1.825.000)	0
Opskrivninger ultimo	2.240.408	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.465.473	677.482

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
STV Production Sweden AB	Sverige	100
STV Production Norway AS	Norge	90

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	34.521.609	43.945.217
Foretagne acontofaktureringer	(30.556.866)	(43.100.093)
Overført til forpligtelser	1.604.840	3.239.172
	5.569.583	4.084.296

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

11 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 4.000 aktier à nominelt kr. 500 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

12 Udskudt skat

	2021 kr.
Bevægelser i året	
Primo	658.000
Indregnet i resultatopgørelsen	186.000
Ultimo	844.000

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Leasingforpligtelser	487.990	527.322	408.267
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	119.500	118.500	220.783
	607.490	645.822	629.050

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	985.271	556.000

15 Eventualforpligtelser

Selskabet 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. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for skattemyndighederne fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Momentum Holding A/S CVR-nr. 12091346.

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 Sweden AB

Kautionsforpligtigelsen kan opgøres til t.kr. 0

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på t.kr. 6.000 med pant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og -materiel, drivsmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 2.657

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for STV Production Sweden AB

Selskabet har afgivet ejendomsforbehold i biler til en bogført værdi på t.kr. 280.

Andre anlæg, driftsmateriel mv., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 715, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtigelse er pr. 31. december 2021 opgjort til t.kr. 915.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Momentum Holding A/S (København)

Rene Schimko Szczyrbak (Odense)

Transaktioner:

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår

18 Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Momentum Holding A/S (København)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens §112, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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 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. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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).

Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle 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.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af

finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Deposita måles til anskaffessummen

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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 nettorealisationsværdien, 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den

nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabsloven §86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse