

Stereo Studio Holding ApS

Constancevej 11, 9000 Aalborg

CVR-nr. 19 69 64 72

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. december 2015.

BRITTA BÜTZAU SØRENSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. september 2014 - 31. august 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Stereo Studio Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2014 - 31. august 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. november 2015

Direktion

Britta Bützau Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Stereo Studio Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stereo Studio Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2014 - 31. august 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2014 - 31. august 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 23. november 2015

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Nørgaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stereo Studio Holding ApS Constancevej 11 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 19 69 64 72
	Stiftet: 1. november 1996
	Regnskabsår: 1. september - 31. august
Direktion	Britta Bützau Sørensen
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelser	Danske Bank Sydbank
Advokatforbindelse	Børge Nielsen, Hasserisvej 174, 9000 Aalborg
Dattervirksomhed	Stereo Studio ApS (under konkurs), Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	431	17.909	29.163	35.263	39.338
Resultat af ordinær primær drift	223	-5.717	-125	690	2.033
Finansielle poster, netto	-11.989	1.938	871	1.605	-1.069
Årets resultat	-12.033	-2.792	560	1.722	722
Balance:					
Balancesum	38.284	74.376	76.310	87.154	92.911
Egenkapital	32.424	44.457	47.399	46.836	48.666
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.701	-11.076	0	0	0
Investeringsaktivitet	135	2.387	0	0	0
Finansieringsaktivitet	2.543	2.041	0	0	0
Pengestrømme i alt	13.379	-6.648	0	0	0
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	84,7	59,8	62,1	53,7	52,4
Egenkapitalforrentning	-31,3	-6,1	1,2	3,6	1,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er detailsalg af CD'er, DVD'er, spil, bøger samt tøj. Hertil kommer investering i værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Datterselskabet Stereo Studio ApS samt det underliggende selskab Stereo Studio Ejendomme ApS er pr. 26. august 2015 taget under konkursbehandling, hvorfor der ikke for regnskabsåret 2014/15 er aflagt årsregnskab herfor. Med henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 2, er datterselskaberne Stereo Studio ApS samt Stereo Studio Ejendomme ApS udeholdt af konsolideringen, og koncernregnskabet indeholder således blot moderselskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Særlige risici

Ingen.

Miljøforhold

Ingen.

Videnressourcer

Ingen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ingen.

Den forventede udvikling

Efter afviklingen af datterselskabet vil selskabet udelukkende beskæftige sig med formueforvaltning ved passiv investering.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Filialer i udlandet

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stereo Studio Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 2, er datterselskaberne Stereo Studio ApS samt Stereo Studio Ejendomme ApS udeholdt af konsolideringen, og koncernregnskabet indeholder således blot moderselskabet.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stereo Studio Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Stereo Studio Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten. Med henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 2, er datterselskaberne Stereo Studio ApS samt Stereo Studio Ejendomme ApS udeholdt af konsolideringen, og koncernregnskabet indeholder således blot moderselskabet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	630 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 tkr.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

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

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

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stereo Studio Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

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

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Bruttofortjeneste	431.194	17.909	431.194	-61
2 Personaleomkostninger	-33.000	-25.622	-33.000	-132
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-175.474	1.996	-175.474	-90
Driftsresultat	222.720	-5.717	222.720	-283
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-12.899.114	0	-12.899.114	-4.475
Andre finansielle indtægter	1.120.645	2.570	1.120.655	2.533
3 Øvrige finansielle omkostninger	-210.801	-632	-210.801	-22
Resultat før skat	-11.766.550	-3.779	-11.766.540	-2.247
Skat af årets resultat	-266.481	987	-266.481	-545
Årets resultat	-12.033.031	-2.792	-12.033.021	-2.792
Forslag til resultatdisponering:				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			0	150
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-12.214.575	-4.575
Overføres til overført resultat			181.554	1.633
Disponeret i alt			-12.033.021	-2.792

Balance 31. august

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
	Grunde og bygninger	8.350.856	9.479	8.350.856	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	1.245	0	135
	Indretning af lejede lokaler	0	317	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	8.350.856	11.041	8.350.856	135
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	12.415
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	12.415
	Anlægsaktiver i alt	8.350.856	11.041	8.350.856	12.550
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	26.070	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	26.070	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	2.028	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	0	0	2
	Andre tilgodehavender	181.698	1.214	181.698	209
	Periodeafgrænsningsposter	148.489	1.181	148.489	175
	Tilgodehavender i alt	330.187	4.423	330.187	386
	Andre værdipapirer og kapitalandele	25.208.103	32.008	25.208.103	31.834
	Værdipapirer i alt	25.208.103	32.008	25.208.103	31.834
	Likvide beholdninger	4.394.741	834	4.394.741	745
	Omsætningsaktiver i alt	29.933.031	63.335	29.933.031	32.965
	Aktiver i alt	38.283.887	74.376	38.283.887	45.515

Balance 31. august

		Koncern		Modervirksomhed	
		2015 kr.	2014 t.kr.	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver					
<u>Note</u>					
Egenkapital					
6	Virksomhedskapital	200.000	200	200.000	200
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	12.215
8	Overført resultat	32.223.820	44.257	32.223.820	32.042
	Egenkapital i alt	32.423.820	44.457	32.423.820	44.457
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	32.989	516	32.989	0
	Andre hensatte forpligtelser	1.381.507	0	1.381.507	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.414.496	516	1.414.496	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	3.668.432	4.107	3.668.432	0
	Deposita	251.750	0	251.750	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.920.182	4.107	3.920.182	0

Balance 31. august

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Passiver				
Gældsforpligtelser (fortsat)				
Kortfristet del af langfristet gæld	437.764	429	437.764	0
Gæld til pengeinstitutter	0	16.618	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	54.188	5.540	54.188	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	553
Selskabsskat	33.437	501	33.437	494
Anden gæld	0	2.208	0	11
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	525.389	25.296	525.389	1.058
Gældsforpligtelser i alt	4.445.571	29.403	4.445.571	1.058
Passiver i alt	38.283.887	74.376	38.283.887	45.515

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Årets resultat	-12.033.031	-2.792
12 Reguleringer	-467.889	-4.921
13 Ændring i driftskapital	<u>22.292.375</u>	<u>-5.301</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.791.455	-13.014
Renteindbetalinger og lignende	1.120.645	2.548
Renteudbetalinger og lignende	<u>-210.801</u>	<u>-610</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>10.701.299</u>	<u>-11.076</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>10.701.299</u>	<u>-11.076</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-374
Salg af materielle anlægsaktiver	135.000	2.761
Modtagne udbytter	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>135.000</u>	<u>2.387</u>
Optagelse af langfristet gæld	0	2.041
Afdrag på langfristet gæld	2.692.542	0
Udbetalt udbytte	<u>-150.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>2.542.542</u>	<u>2.041</u>
Ændring i likvider	13.378.841	-6.648
Likvider primo	<u>16.224.003</u>	<u>22.872</u>
Likvider ultimo	<u>29.602.844</u>	<u>16.224</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	4.394.741	834
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-16.618
Værdipapirer	<u>25.208.103</u>	<u>32.008</u>
Likvider ultimo	<u>29.602.844</u>	<u>16.224</u>

Noter

1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Datterselskabet Stereo Studio ApS samt det underliggende selskab Stereo Studio Ejendomme ApS er pr. 26. august 2015 taget under konkursbehandling, hvorfor der ikke for regnskabsåret 2014/15 er aflagt årsregnskab herfor. Med henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 2, er datterselskaberne Stereo Studio ApS samt Stereo Studio Ejendomme ApS udeholdt af konsolideringen, og koncernregnskabet indeholder således blot moderselskabet.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	33.000	22.550	33.000	132
Pensioner	0	2.053	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	710	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	0	309	0	0
	33.000	25.622	33.000	132
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	22
Andre finansielle omkostninger	210.801	632	210.801	0
	210.801	632	210.801	22

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	0	450.000
Tilgang	8.526.330	0
Afgang	0	-450.000
Kostpris ultimo	8.526.330	0
Af- og nedskrivninger primo	0	315.000
Årets afskrivninger	175.474	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-315.000
Af- og nedskrivninger ultimo	175.474	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.350.856	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2015 kr.	31/8 2014 t.kr.	31/8 2015 kr.	31/8 2014 t.kr.
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	0	0	200.000	200
Kostpris ultimo	0	0	200.000	200
Opskrivninger primo	0	0	12.214.575	16.790
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-12.414.575	-4.475
Udbytte	0	0	0	-100
Opskrivninger ultimo	0	0	-200.000	12.215
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	12.415

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Stereo Studio ApS (under konkurs)	Aalborg	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/8 2015 kr.	31/8 2014 t.kr.	31/8 2015 kr.	31/8 2014 t.kr.
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	200.000	200	200.000	200
	200.000	200	200.000	200
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	0	0	12.214.575	16.790
Resultatandel	0	0	-12.214.575	-4.575
	0	0	0	12.215
8. Overført resultat				
Overført resultat primo	32.042.266	47.199	32.042.266	30.409
Årets overførte overskud eller underskud	181.554	-2.942	181.554	1.633
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	150	0	150
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-150	0	-150
	32.223.820	44.257	32.223.820	32.042
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/8 2015 kr.	Gæld i alt 31/8 2014 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	437.764	2.351.831	4.106.195	0
Deposita	0	251.750	251.750	0
	437.764	2.603.581	4.357.945	0

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.106 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2015 udgør 8.351 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

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

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

Stereo Studio ApS samt Stereo Studio Ejendomme ApS er, som følge af at selskaberne er taget under konkursbehandling, udtrådt af sambeskatningen pr. 1. september 2014 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	175.474	-1.996
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-1.120.645	-2.548
Øvrige finansielle omkostninger	210.801	610
Skat af årets resultat	266.481	-987
	-467.889	-4.921

13. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	26.069.835	-2.417
Ændring i tilgodehavender	4.374.076	103
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.151.536	-2.987
	22.292.375	-5.301