

Nordisk Film Distribution A/S

Mosedalvej 14, 2500 Valby

CVR-nr. 13 51 30 74



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22/5-17

Som dirigent:

.....
Lisbeth Krener



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nordisk Film Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

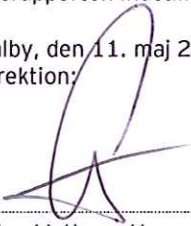
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 11. maj 2017
Direktion:


Allan Mathson Hansen

Bestyrelse:


Thomas Rehling
formand
Birgit Vibeke Høgsgaard
Allan Mathson Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nordisk Film Distribution A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordisk Film Distribution A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 11. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Birgit Morville Schrøder
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Nordisk Film Distribution A/S
Adresse, postnr., by	Mosedalvej 14, 2500 Valby
CVR-nr.	13 51 30 74
Stiftet	3. oktober 1989
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Rehling, formand Birgit Vibeke Høgsgaard Allan Mathson Hansen
Direktion	Allan Mathson Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	620.371	558.203	757.468	594.621	637.557
Bruttoresultat	115.373	114.216	164.732	151.464	153.719
Resultat af ordinær primær drift	46.189	45.892	85.837	61.683	62.875
Resultat af finansielle poster	-5.111	5.977	-477	-3.271	1.094
Årets resultat	31.672	36.795	64.632	48.778	50.422
Balancesum					
Balancesum	373.972	423.421	401.839	346.121	365.916
Investering i materielle anlægsaktiver	0	6.432	575	5.484	7.316
Egenkapital	42.412	49.782	82.284	65.313	66.736
Nøgletal					
Overskudsgrad	7,4 %	8,2 %	11,6 %	11,5 %	9,9 %
Soliditetsgrad	11,3 %	11,8 %	20,5 %	18,9 %	18,2 %
Egenkapitalforrentning	68,7 %	55,7 %	87,6 %	73,9 %	76,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	94	93	103	123	135

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter vedrører distribution af spillefilm og tv-serier samt distribution af Sony Playstation spil og spilkonsoller i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør 115,4 mio. kr. (2015: 114,2 mio. kr.). Stigningen kan henføres til øget salg af Playstation, samt øget biograf omsætning. Stigningen mere end opvejer faldet i den fysiske omsætning, som fortsætter nedgangen grundet den generelle markedsnedgang, dog er nedgangen på det fysiske marked mindre end tidligere forventet.

Resultat før skat er 41,1 mio. kr. (2015: 51,9 mio. kr.). Faldet i resultat før skat kan primært henføres til øgede finansielle netto omkostninger som dels skyldes højere rentetillæg på selskabets valutakontrakter i USD samt større samhandel i SEK.

Selskabets resultat efter skat udgør 31,7 mio. kr. (2015: 36,8 mio. kr.), hvilket anses for tilfredsstillende markedsvilkårene taget i betragtning.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Nordisk Film Distribution A/S' fortsatte vækst at tiltrække og fastholde veluddannede medarbejdere med ekspertise indenfor indkøb af filmrettigheder samt salg og markedsføring af såvel film som spilkonsoller m.v.

Særlige risici

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at markedsføre og sælge filmrettigheder, der kan generere en tilfredsstillende indtjening for selskabet. Endvidere er selskabet afhængigt af, at selskabets leverandør af spillekonsoller og spil kan levere tilstrækkeligt med nye produkter.

Selskabet er afhængig af rettighedshavere og grossister. Det vurderes, at selskabet ikke er udsat for nogen stor risiko i forhold til disse parter. Dels har selskabet generelt et godt forhold til parterne, dels er selskabets aktiviteter i forhold til rettigheder spredt på en bred vifte af rettighedshavere. Endelig er der i forhold til grossisterne ikke tegn på en betydelig konsolidering på Europæisk plan.

Som omtalt i årsrapport for 2014, foretog Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen (KSFT) den 9. juni 2011 uanmeldt kontrolbesøg hos en række filmdistributører og biografer, herunder Nordisk Film Distribution A/S. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har i 2016 endeligt afsluttet sagen mod Nordisk Film Distribution A/S, uden nogen direkte eller økonomisk konsekvens for Nordisk Film Distribution A/S.

Finansielle risici

Selskabet har en soliditetsgrad på 11,3 % (31. december 2015: 11,8 %). Selskabet har ydermere mulighed for at søge finansielle driftskreditter hos selskabets ejer.

Valuta risici

Selskabets indkøb af spil og spilkonsoller indkøbes i EUR. Hovedparten af selskabets omsætning faktureres i DKK, kun en mindre del faktureres i NOK, SEK og EUR. Omsætning i USD omhandlende betalings-tv (PAY TV) samt abonnements baserede VOD løsninger (SVOD) afdækkes løbende, hvorved selskabets samlede valutarisici i det væsentligste er afdækket.

Indkøb af film foretages af rettighedsselskabet (Nordisk Film A/S), som afregner til Nordisk Film Distribution A/S i DKK. Afdækning af indkøb af film i valuta afdækkes i rettighedsselskabet, hvorved valutarisiko i det væsentligste er afdækket. Der anvendes sikring ved større valutapositioner.

Ledelsesberetning

Beretning

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til koncernregnskabet for Egmont International Holding A/S og Egmont Fonden. Virksomheden har ikke udarbejdet selvstændig redegørelse for samfundsansvar, idet modervirksomheden har udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar for koncernen. Redegørelsen fremgår af koncernens UN Global Compact Communication on Progress Report for 2016. Redegørelsen er tilgængelig på følgende link: www.egmont.com/COPreport.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Virksomheden har ikke udarbejdet selvstændig redegørelse for kønsfordeling i ledelsen, idet modervirksomheden har udarbejdet en redegørelse for kønsfordeling i ledelsen for koncernen. Der henvises til koncernens UN Global Compact Communication on Progress Report for 2016. Redegørelsen er tilgængelig på følgende link: www.egmont.com/COPreport.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	620.371	558.203
	Vareforbrug	-259.257	-240.164
3	Andre driftsindtægter	18	0
	Andre eksterne omkostninger	-245.759	-203.823
	Bruttoresultat	115.373	114.216
4	Personaleomkostninger	-63.631	-62.090
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.535	-6.234
	Resultat før finansielle poster	46.207	45.892
6	Finansielle indtægter	59	6.557
7	Finansielle omkostninger	-5.170	-580
	Resultat før skat	41.096	51.869
8	Skat af årets resultat	-9.424	-15.074
	Årets resultat	31.672	36.795



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.823	905
	Goodwill	920	1.150
	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	38	2.684
		<u>3.781</u>	<u>4.739</u>
10	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.322	3.801
	Indretning af lejede lokaler	34	68
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	5.650
		<u>4.356</u>	<u>9.519</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.137</u>	<u>14.258</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Handelsvarer	21.604	25.228
		<u>21.604</u>	<u>25.228</u>
11	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	207.318	249.860
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.481	73.813
12	Udskudte skatteaktiver	24.780	32.760
	Andre tilgodehavender	27.029	14.739
13	Periodeafgrænsningsposter	13.623	12.763
		<u>344.231</u>	<u>383.935</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>365.835</u>	<u>409.163</u>
	AKTIVER I ALT	<u>373.972</u>	<u>423.421</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
14	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	10.912	14.282
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	31.000	35.000
	Egenkapital i alt	42.412	49.782
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	12.944	22.238
15	Hensatte forpligtelser i alt	12.944	22.238
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
16	Udskudt omsætning	24.087	22.511
		24.087	22.511
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	70.730	90.644
	Gæld til tilknyttede virksomheder	146.930	119.805
	Skyldig selskabsskat	503	16.288
	Anden gæld	13.508	13.683
16	Udskudt omsætning	62.858	88.470
		294.529	328.890
	Gældsforpligtelser i alt	318.616	351.401
	PASSIVER I ALT	373.972	423.421

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 19 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital				
	1. januar 2015	500	11.784	70.000	82.284
20	Overført, jf. resultatdisponering	0	1.795	35.000	36.795
	Sikring af fremtidige pengestrømme, netto efter skat	0	703	0	703
	Udloddet udbytte	0	0	-70.000	-70.000
	Egenkapital 1. januar 2016	500	14.282	35.000	49.782
20	Overført, jf. resultatdisponering	0	672	31.000	31.672
	Sikring af fremtidige pengestrømme, netto efter skat	0	-4.042	0	-4.042
	Udloddet udbytte	0	0	-35.000	-35.000
	Egenkapital 31. december 2016	500	10.912	31.000	42.412

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordisk Film Distribution A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ændringer til indregning og måling for årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for Egmont International Holding A/S og Egmont Fonden.

Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Egmont International Holding A/S og Egmont Fonden.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen (under "øvrige reserver"). Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringen i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang til køber har fundet sted inden årets udgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

I det omfang der indrømmes returret til køber, foretages der hensættelser til forventet retur.

Nettoomsætning fra tv-licensaftaler indregnes på visningstidspunktet i henhold til indgåede kontrakter.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til anskaffelse og distribution af produkter, primært dvd og Playstation.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter, betaling af royalty til rettighedshaver m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Selskabet indgår i sambeskatning med Egmont koncernens øvrige danske selskaber med Egmont International Holding A/S som administrationsselskab.

Den aktuelle skat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunne anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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 er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, der udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider: Afskrivningsperioden udgør 3-5 år for Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og 5-10 år for Indretning af lejede lokaler.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter primært retur- og garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter. Skyldig eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettigede aktiver, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultatet eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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 ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Udskudt omsætning

Omfatter salg af visningsrettigheder til film, der indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysninger

Der gives segmentoplysninger for nettoomsætning fordelt på forretningsområder og geografiske markeder. Segmentopdelingen er i overensstemmelse med virksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

	<u>Resultat af ordinær primær drift x 100</u>	
	Nettoomsætning	
	<u>Egenkapital ultimo x 100</u>	
	Passiver i alt, ultimo	
	<u>Årets resultat efter skat x 100</u>	
	Gennemsnitlig egenkapital	
t.kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Bio	103.409	78.478
Video/DVD	36.874	47.143
Video on Demand	35.583	42.701
TV	123.236	113.155
Playstation inkl. tilbehør	280.786	253.920
Eksport af nordiske filmrettigheder	37.019	10.168
Øvrige	3.464	12.638
	<u>620.371</u>	<u>558.203</u>
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Norden	583.352	548.035
Øvrige	37.019	10.168
	<u>620.371</u>	<u>558.203</u>

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter avance ved salg af materielle anlægsaktiver

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	58.293	56.732
Pensioner	4.630	4.441
Andre omkostninger til social sikring	708	917
	<u>63.631</u>	<u>62.090</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>93</u>
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabsloven § 98b, stk. 3, nr. 2. Der er ikke udbetalt bestyrelseshonorar.		
5 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.503	2.011
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.843	4.223
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.189	0
	<u>5.535</u>	<u>6.234</u>
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3	19
Valutakursreguleringer	0	5.401
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	45	0
Andre finansielle indtægter	11	1.137
	<u>59</u>	<u>6.557</u>
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	988	291
Valutakursreguleringer	4.049	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	0	152
Andre finansielle omkostninger	133	137
	<u>5.170</u>	<u>580</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	503	16.288
Årets regulering af udskudt skat	8.921	-17.456
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	16.242
	<u>9.424</u>	<u>15.074</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2016	4.843	2.300	2.684	9.827
Tilgang	0	0	545	545
Overførsler fra andre poster	3.191	0	-3.191	0
Kostpris 31. december 2016	8.034	2.300	38	10.372
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	3.938	1.150	0	5.088
Afskrivninger	1.273	230	0	1.503
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	5.211	1.380	0	6.591
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.823	920	38	3.781

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	18.076	162	5.650	23.888
Afgang	-10.868	0	0	-10.868
Overførsel fra andre poster	5.650	0	-5.650	0
Kostpris 31. december 2016	12.858	162	0	13.020
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	14.275	94	0	14.369
Nedskrivninger	1.189	0	0	1.189
Afskrivninger	2.809	34	0	2.843
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-9.737	0	0	-9.737
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	8.536	128	0	8.664
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.322	34	0	4.356

11 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med 12.988 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-32.760	-15.304
Årets regulering af udskudt skat	8.921	-17.456
Årets regulering af udskudt skat, egenkapital	-941	0
Udskudt skat 31. december	-24.780	-32.760
 Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	-527	-1.974
Materielle anlægsaktiver	-1.098	-1.021
Varebeholdninger	-146	-255
Egenkapital	-941	0
Hensatte forpligtelser	-22.068	-29.510
	-24.780	-32.760

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder omkostninger for ikke lancerede film og øvrige forudbetalte driftsomkostninger.

14 Selskabskapital

Aktiekapitalen består af 500 stk. á nom. 1.000,00 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

15 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter:

- ▶ Returnhensættelser med 9.495 t.kr. (2015: 13.505 t.kr.)
- ▶ Garantihensættelser med 1.861 t.kr. (2015: 6.050 t.kr.)
- ▶ Øvrige hensættelser med 1.586 t.kr. (2015: 2.683 t.kr.)

Hensættelserne forventes afviklet i det kommende regnskabsår.

16 Udskudt omsætning

Omfatter udskudt omsætning, der først indregnes som indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Egmont International Holding-koncernen. Virksomheden hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser udgør 643 t.kr. pr. 31. december 2016 (2015: 1.068 t.kr.). Heraf forfalder 408 t.kr. i 2017 og 235 t.kr. inden for 2-5 år.

18 Valutarisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Selskabet anvender valutaterminskontrakter som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner.

Indregnede transaktioner

Sikring af indregnede transaktioner omfatter tilgodehavender.

Valutarisici

Virksomhedens mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2016 sammensat således:

Valuta (t.kr.)	Betaling/udløb	Tilgodehavende	Gæld	Sikrings- transaktion	Nettoposition
USD	< 1 år	52.118	0	599	52.717
	> 1 år	4.232	0	49	4.281
		56.350	0	648	56.998

Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg med valutaterminskontrakter.

t.kr.	Periode	Kontraktmæssig værdi		Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen	
		2016	2015	2016	2015
Valutaterminskontrakter	3 måneder	138.516	220.115	-4.042	703

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter

Nordisk Film Distribution A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Nordisk Film A/S	Mosedalvej 14, 2500 Valby	Kapitalbesiddelse
Egmont International Holding A/S	Vognmagergade 11, 1148 København K	Moderselskab for Nordisk Film A/S
Egmont Fonden	Vognmagergade 11, 1148 København K	Ultimativt moderselskab

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Egmont Fonden	Vognmagergade 11, 1148 København K	Regnskabet kan rekvireres ved henvendelse på fondens adresse
Egmont International Holding A/S	Vognmagergade 11, 1148 København K	Regnskabet kan rekvireres ved henvendelse på selskabets adresse

Transaktioner med nærtstående parter

Nordisk Film Distribution A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2016	2015
Køb af filmrettigheder, tilknyttede virksomheder	209.413	180.124
Betaling af management fee og interne ydelser, moderselskab	14.122	15.684
Logistikindtægter, tilknyttede virksomheder	12.574	10.350
Indtægter fra management fee og interne ydelser, tilknyttede virksomheder	8.441	8.778
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	3	19
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	988	281
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.481	73.813
Gæld til tilknyttede virksomheder	146.930	119.805

20 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen

Overført resultat

31.000	35.000
672	1.795
<u>31.672</u>	<u>36.795</u>