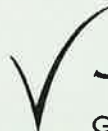


Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Smile ApS

Ehlersvej 11, 2900 Hellerup


CVR-nr. 20 17 61 99

Årsrapport for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018

(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 25/11 2018.



Dirigent

Timo Lahtinen

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive film og TV-distributionsvirksomhed og i øvrigt at drive handel og industri.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2017/18. Årsrapporten for 2017/18 udviser et resultat på kr. -464 og en egenkapital på kr. 1.675.753 inkl. afsat udbytte kr. 0.

Resultatet for den forløbne regnskabsperiode er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018 for Smile ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Hellerup, den 25. november 2018

Direktion



Timo Lahtinen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Smile ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Smile ApS for regnskabsåret 1/7 2017 - 30/6 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7 2017 - 30/6 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Rødovre, den 25. november 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

registreret revisor

mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 % ekskl. rentetillæg. Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet TL Invest ApS.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3 - 5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Inventaranskaffelser under kr. 13.500 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Består af film-, video- og TV-rettigheder der måles til kostpris for rettighederne tillagt direkte afholdte omkostninger med fradrag af indskud fra underparter samt modtagne indbetalinger/indtægter fra del-salg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Valutaomregning

Bankbeholdninger og gæld i fremmed valuta måles til statusdagens kurs. Realiserede og urealiserede valutaomreguleringer indregnes i resultatopgørelsen i finansielle indtægter/udgifter.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2017 - 30/6 2018

Note		2017/18	2016/17
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	968.150	1.248.527
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-771.627</u>	<u>-1.000.670</u>
	Resultat før afskrivninger	196.523	247.857
2	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	196.523	247.857
	Finansielle indtægter	0	1
	Finansielle udgifter	-171.631	-192.257
	Finansielle udgifter, koncern	<u>-19.083</u>	<u>-19.193</u>
	Resultat før skat	5.809	36.408
3	Beregnete skatter	<u>-6.273</u>	<u>-13.217</u>
	Årets resultat	<u><u>-464</u></u>	<u><u>23.191</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-464	23.191
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>-464</u></u>	<u><u>23.191</u></u>

Balance pr. 30/6 2018

Note		30/6 2018	30/6 2017
	AKTIVER	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Handelsvarer	<u>5.702.667</u>	<u>5.756.178</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>5.702.667</u>	<u>5.756.178</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	280.818	1.039.555
	Øvrige tilgodehavender	36.000	36.000
	Mellemregning med moderselskab	115.831	107.771
	Periodeafgrænsningsposter	<u>85.000</u>	<u>148.732</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>517.649</u>	<u>1.332.058</u>
	Likvide beholdninger	<u>351</u>	<u>329</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>351</u>	<u>329</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.220.667</u>	<u>7.088.565</u>
	Aktiver i alt	<u><u>6.220.667</u></u>	<u><u>7.088.565</u></u>

Balance pr. 30/6 2018

Note		30/6 2018	30/6 2017
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	1.550.753	1.551.217
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Egenkapital i alt	<u>1.675.753</u>	<u>1.676.217</u>
3	Udskudt skat	<u>545.057</u>	<u>536.424</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>545.057</u>	<u>536.424</u>
	Banklån	2.928.320	2.877.021
	Forudbetalinger igangværende arbejder	0	662.787
	Gæld til anpartshaver	165.804	271.607
6	Mellemværende tilknyttede selskaber	488.967	519.836
	Anden gæld	<u>416.766</u>	<u>544.673</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.999.857</u>	<u>4.875.924</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.999.857</u>	<u>4.875.924</u>
	Passiver i alt	<u>6.220.667</u>	<u>7.088.565</u>
7	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	672.712	810.020
Pensioner	61.026	91.626
Andre omkostninger til social sikring	11.417	23.778
Andre personaleomkostninger	<u>26.472</u>	<u>75.246</u>
	<u>771.627</u>	<u>1.000.670</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Afskrivninger		
Driftsmidler og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere indkomstår	-2.360	0
Udskudt skat, regulering	<u>8.633</u>	<u>13.217</u>
	<u>6.273</u>	<u>13.217</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>545.057</u>	<u>536.424</u>

4 Anlægsaktiver	<u>Materielle anlægsaktiver</u>
	<u>Driftsmidler og inventar</u>
Anskaffelsessum pr. 1/7 2017	0
Tilgang	0
Afgang	0
Anskaffelsessum pr. 30/6 2018	<u>0</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2017	0
Afskrivninger i året	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0
Afskrivninger pr. 30/6 2018	<u>0</u>
Bogført værdi pr. 30/6 2018	<u>0</u>

5 Egenkapital	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/7 2017	125.000	1.551.217	0	1.676.217
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-464	0	-464
Egenkapital pr. 30/6 2018	<u>125.000</u>	<u>1.550.753</u>	<u>0</u>	<u>1.675.753</u>

6 Mellemregning tilknyttede selskaber	30/6 2018	30/6 2017
	kr.	kr.
Mellemværende, Smile OY, Finland	488.967	519.836
	<u>488.967</u>	<u>519.836</u>

7 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet har afgivet almindelige garantier vedrørende rettigheder for solgte og udlejede film. Garantierne forventes ikke at medføre udgifter for selskabet.

Selskabet har indgået betydelige bindende aftaler om fremtidige køb og salg af film. Forpligtelserne er indgået på normale forretningsmæssige vilkår og forventes ikke at medføre udgifter for selskabet.

Til sikkerhed for banklån er tinglyst virksomhedspant på kr. 1.400.000 med sikkerhed i aktiver til en bogført værdi på kr. 5.983.485.

Følgende poster er omfattet af virksomhedspantet:

Debitorer som i årsrapporten er opgjort til kr.	280.818
Varelager/filmrettigheder som i årsrapporten er opgjort til kr.	5.702.667
Driftsmidler og inventar som i årsrapporten er opgjort til kr.	0

Virksomhedspantet dækker endvidere eventuel banklån i moderselskabet.

Der er indgået huslejekontrakt med 3 måneders uopsigelsesperiode. Forpligtelsen andrager ca. kr. 36.000, der ikke fremgår af selskabets passiver/gældsforpligtelser pr. 30/6 2018.

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med TL Invest ApS som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem der fremgår af årsrapporten.