

Scanbox Entertainment A/S

Magstræde 10 A, st. th.
1204 København K
CVR-nr. 26135567

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

Dirigent

Navn: Þórir Snær Sigurjónsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scanbox Entertainment A/S
Magstræde 10 A, st. th.
1204 København K

CVR-nr.: 26135567
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 70226202
Telefax: 86614740
Hjemmeside: www.scanbox.dk
E-mail: scanbox@scanbox.com

Bestyrelse

Sigurjón Sighvatsson, formand
Þórir Snær Sigurjónsson
Christopher Dylan Briggs

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Scanbox Entertainment 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 06.06.2018

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Bestyrelse

Sigurjón Sighvatsson
formand

Þórir Snær Sigurjónsson

Christopher Dylan Briggs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanbox Entertainment A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scanbox Entertainment A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 06.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16614

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	35.940	54.643	55.695	54.427	40.070
Driftsresultat	6.028	15.347	19.708	25.439	14.257
Resultat af finansielle poster	(600)	(1.521)	(5.244)	(4.951)	(4.629)
Årets resultat	1.531	21.841	14.669	23.011	16.754
Samlede aktiver	264.221	250.136	298.218	274.113	261.818
Investering i materielle anlægsaktiver	3.038	6.258	35.584	52.434	66.323
Egenkapital	94.876	93.667	65.218	50.352	27.938
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	1,6	27,5	25,4	58,8	84,4
Soliditetsgrad (%)	35,9	37,4	21,9	18,4	10,7

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal 2015.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er at erhverve distributionsrettigheder for spillefilm og tilsvarende rettigheder i underholdningsindustrien til distribution på det nordiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Scanbox Entertainment A/S har i 2017 realiseret et overskud efter skat på 1.531 t.kr. mod et overskud efter skat på 21.841 t.kr. i 2016.

Den negative udvikling i årets resultat fra 2016 til 2017 skyldes hovedsagelig indtægter i 2016 fra enkeltstående store biograflanceringer samt den generelle udvikling i Home Entertainment-segmentet.

Årets resultat er tilfredsstillende, og ledelsen vil fortsætte med løbende at tilpasse strukturen og omkostningerne i Scanbox Entertainment A/S til de forandringer, der foregår i markedet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Rettigheder til distribution af film afskrives lineært over en periode på 8 år fra ibrugtagning, hvilket er kutyme for branchen. Henset til, at der er stor forskel på den enkelte films performance på de enkelte omsætnings typer, er der således også et skøn forbundet med at vurdere den gennemsnitlige økonomiske levetid.

Det er ledelsens vurdering, at den fastsatte afskrivningsperiode er udtryk for den gennemsnitlige økonomiske levetid på rettighederne til distribution af film.

Likviditets- og kapitalberedskab

I lighed med tidligere år består koncernens kreditfaciliteter i en factoringaftale med Svea med en kreditramme på 21.370 t.kr., som på nuværende tidspunkt kan udnyttes ved belåning af fakturaer, som vedrører salg af fysiske DVD'er, Bio, VoD samt tv-kontrakter. Herudover har koncernen en kassekredit på 25.000 t.kr. hos Swedbank.

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for 2018 er realistisk, at det tager hensyn til de ændrede markedsforhold, samt at koncernen med den nuværende factoring-aftale og kassekredit har de fornødne kreditfaciliteter til at kunne gennemføre/realisere det udarbejdede budget for 2018, herunder at der i form af muligheden for at udskyde/flytte betalingen for distributionsrettighederne er den fornødne likviditetsmæssige fleksibilitet til, at selv væsentlige budgetmæssige afvigelser vil kunne reduceres i et sådant omfang, at koncernen er going concern.

Forventet udvikling

Bio er efter nogle år med stigende besøgstal stagneret. Der bliver udgivet flere mindre film grundet nye operatører af streamingtjenester og pay-tv, hvilket presser det eksisterende screen count. Markedet er generelt under-screened, og der er behov for flere – strategisk placerede – biografsale, specifikt i Danmark og Sverige. Der er allerede sat gang i byggeriet flere steder i Danmark og Sverige, men det vil tage to-tre år, før disse er implementeret i markedet.

Det fysiske DVD- og Blu-ray marked er endnu engang faldet, hvilket også kan mærkes i Scanbox, hvor faldet i 2017 har været på 43%. Scanbox har indgået et samarbejde med Universal International Home Entertainment for at begrænse risikoen på det faldende marked, og det første år har vist sine udfordringer. Flere

Ledelsesberetning

grossister er stoppet med indkøb af DVD- og Blu-ray produkter, og indskrænkningen af distributionsmulighederne kan mærkes, trods samarbejdet med en af markedets største spillere. Vi er dog af den overbevisning, at vi gennem samarbejdet med Universal kan trække levetiden for DVD og Blu-ray længere, end hvis Scanbox agerede på egen hånd.

Scanbox vil ligeledes intensivere investering og partnerskab i lokale biografititler for både at forstærke den generelle distributionsprofil, men også for at sikre indhold på et marked, hvor konkurrencen om de større uafhængige titler bliver mere markant. Målet er mellem seks og otte titler årligt fordelt på de nordiske lande. Dette skal sikres igennem tæt samarbejde med udvalgte producenter og en forstærkning af lokale kompetencer.

For det kommende regnskabsår forventes et øget aktivitetsniveau på 15-20%, og tilsvarende en positiv udvikling i resultat før skat.

Miljømæssige forhold

Med henvisning til årsregnskabsloven § 99 har selskabet ingen politikker vedrørende miljømæssige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foregår ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		35.940.175	54.643.205
Af- og nedskrivninger		(29.912.178)	(39.296.663)
Driftsresultat		6.027.997	15.346.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		542.227	2.448.961
Andre finansielle indtægter	3	1.649.423	2.399.426
Andre finansielle omkostninger	4	(2.791.520)	(6.369.605)
Resultat før skat		5.428.127	13.825.324
Skat af årets resultat	5	(3.897.336)	8.016.000
Årets resultat	6	1.530.791	21.841.324

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		86.432.043	113.306.683
Immaterielle anlægsaktiver	7	86.432.043	113.306.683
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.151.902	30.931.345
Finansielle anlægsaktiver	8	31.151.902	30.931.345
Anlægsaktiver		117.583.945	144.238.028
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.108.748	2.576.704
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.814.970	6.251.089
Udskudt skat	9	2.060.400	5.616.000
Andre tilgodehavender		1.832.416	1.730.374
Periodeafgrænsningsposter	10	134.382.264	89.712.260
Tilgodehavender		145.198.798	105.886.427
Likvide beholdninger		1.438.431	12.005
Omsætningsaktiver		146.637.229	105.898.432
Aktiver		264.221.174	250.136.460

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>92.875.883</u>	<u>91.666.762</u>
Egenkapital		<u>94.875.883</u>	<u>93.666.762</u>
Andre hensatte forpligtelser	11	<u>6.802.583</u>	<u>9.409.718</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.802.583</u>	<u>9.409.718</u>
Bankgæld		24.881.630	21.058.881
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.899.040	44.398.153
Gæld til tilknyttede virksomheder		67.434.440	66.882.534
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>16.327.598</u>	<u>14.720.412</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>162.542.708</u>	<u>147.059.980</u>
Gældsforpligtelser		<u>162.542.708</u>	<u>147.059.980</u>
Passiver		<u>264.221.174</u>	<u>250.136.460</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualaktiver	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	91.666.762	93.666.762
Valutakursreguleringer	0	(321.670)	(321.670)
Årets resultat	0	1.530.791	1.530.791
Egenkapital ultimo	2.000.000	92.875.883	94.875.883

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Rettigheder til distribution af film afskrives lineært over en periode på 8 år fra ibrugtagning, hvilket er kutyme for branchen. Henset til, at der er stor forskel på den enkelte films performance på de enkelte omsætnings-typer, er der således også et skøn forbundet med at vurdere den gennemsnitlige økonomiske levetid.

Det er ledelsens vurdering, at den fastsatte afskrivningsperiode er udtryk for den gennemsnitlige økonomiske levetid på rettighederne til distribution af film.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Samlet for ledelseskategorier	<u>4.190.027</u>	<u>4.146.050</u>
	4.190.027	4.146.050
	2017 kr.	2016 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	614.510	2.399.426
Valutakursreguleringer	<u>1.034.913</u>	<u>0</u>
	1.649.423	2.399.426
	2017 kr.	2016 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.642.430	4.279.903
Renteomkostninger i øvrigt	836.995	1.789.988
Øvrige finansielle omkostninger	<u>312.095</u>	<u>299.714</u>
	2.791.520	6.369.605

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	3.555.600	(8.016.000)
Refusion i sambeskatning	341.736	0
	3.897.336	(8.016.000)

	2017	2016
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(69.328.887)
Overført resultat	1.530.791	91.170.211
	1.530.791	21.841.324

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	337.039.586
Tilgange	3.037.538
Kostpris ultimo	340.077.124
Af- og nedskrivninger primo	(223.732.903)
Årets nedskrivninger	(1.800.000)
Årets afskrivninger	(28.112.178)
Af- og nedskrivninger ultimo	(253.645.081)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.432.043

Af internationale licensrettigheder på film er 10,6 mio.kr. forudbetalinger på endnu ikke-leverede film.

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	61.464.947
Kostpris ultimo	61.464.947
Opskrivninger primo	(30.533.602)
Valutakursreguleringer	(321.670)
Andel af årets resultat	542.227
Opskrivninger ultimo	(30.313.045)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.151.902

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Scanbox Entertainment Denmark A/S	København	A/S	100,0

	2017 kr.
9. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	5.616.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.555.600)
Ultimo	2.060.400

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensættelse til royalty.

Noter

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af indtægter, der først vedrører efterfølgende år.

13. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 3,2 mio.kr. vedrørende skattemæssige underskud, som under hensyntagen til usikkerheden for udnyttelsen heraf indenfor en periode på 3-5 år ikke er aktiveret.

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Newco Scanbox Denmark ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har en restforpligtelse på 41,7 mio.kr. på endnu ikke-leverede film.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant i simple fordringer, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser og internationale licensrettigheder.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2017 89.541 t.kr (2016: 115.883 t.kr.)

For alle ikke-pantsatte aktiver er der afgivet pantsætningsforbud.

Selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør pr. 31.12.2017 3.109 t.kr. (2016: 2.576 t.kr.)

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for de samlede momsforpligtelser.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Scanbox Entertainment A/S:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>
Newco Scanbox Denmark ApS	Danmark	Ultimativt moderselskab
Scanbox Entertainment Group A/S	Danmark	Moderselskab

Noter

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Newco Scanbox Denmark ApS, 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, der er dog foretaget mindre tilpasninger af sammenligningstallene for at sikre sammenlignelighed de to regnskabsår imellem.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter i henhold til årsregnskabslovens § 32 nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af distributionsrettigheder indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Indregning af omsætning tilknyttet salg til tv-stationer sker ved levering af masterbånd/fil på baggrund af indgåede kontrakter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder mv. omfatter licensrettigheder til distribution af film.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 8 år. Dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter skyldig royalty.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelsen.