

Scanbox Entertainment Distribution Rights ApS

Magstræde 10A, st. th.
1204 København
CVR-nr. 27611699

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2017

Dirigent

Navn: Þórir Snær Sigurjónsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Scanbox Entertainment Distribution Rights ApS
Magstræde 10A, st. th.
1204 København

CVR-nr.: 27611699
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Sigurjón Sighvatsson, formand
Þórir Snær Sigurjónsson
Christopher Dylan Briggs

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Scanbox Entertainment Distribution Rights ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.06.2017

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Bestyrelse

Sigurjón Sighvatsson
formand

Þórir Snær Sigurjónsson

Christopher Dylan Briggs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanbox Entertainment Distribution Rights ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scanbox Entertainment Distribution Rights ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af virksomhedens erhvervede immaterielle anlægsaktiver.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, bedviste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 21.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor

Peder Østergaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udvikle og producere spillefilm.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet udgør i 2016 et overskud på 604 t.kr. mod et underskud på 1.060 t.kr. sidste år. Ledelsen anser det opnåede resultat for værende tilfredsstillende.

Selskabets mellemværende med koncernforbundne selskaber primo regnskabsåret er helt eller delvist blevet udlignet via koncerntilskud og udlodning af ekstraordinært udbytte. Selskabets egenkapital er som følge heraf øget med 24.704 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Rettigheder til distribution af film afskrives lineært over en periode på 8 år, hvilket af ledelsen vurderes at være udtryk for den gennemsnitlige økonomiske levetid for disse rettigheder. Det er forbundet med høj grad af skøn at vurdere, om de enkelte film over afskrivningsperioden vil være i stand til at generere en likviditet, der er i stand til at opretholde indregningen af den nedskrevne værdi af distributionsrettigheden.

De faktorer, som påvirker det fremtidige salg og dermed den likviditetsskabende evne på de enkelte film, påvirkes i høj grad af mode/trends hos slutbrugerne, hvorfor skøn over fremtidig salg er forbundet med væsentlig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.342.247	(291.700)
Af- og nedskrivninger		<u>(6.747.688)</u>	<u>(1.408.888)</u>
Driftsresultat		1.594.559	(1.700.588)
Andre finansielle indtægter	2	1.035.273	1.098.244
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.854.934)</u>	<u>(756.642)</u>
Resultat før skat		774.898	(1.358.986)
Skat af årets resultat	4	<u>(170.922)</u>	<u>298.977</u>
Årets resultat		<u>603.976</u>	<u>(1.060.009)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>603.976</u>	<u>(1.060.009)</u>
		<u>603.976</u>	<u>(1.060.009)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		60.497.603	43.720.441
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		0	69.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>60.497.603</u>	<u>43.789.441</u>
 Anlægsaktiver		 <u>60.497.603</u>	 <u>43.789.441</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		47.942.526	22.133.910
Udskudt skat		0	84.922
Tilgodehavender		<u>47.942.526</u>	<u>22.218.832</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>47.942.526</u>	 <u>22.218.832</u>
 Aktiver		 <u>108.440.129</u>	 <u>66.008.273</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		44.337.640	19.029.321
Egenkapital		44.462.640	19.154.321
Udskudt skat		86.000	0
Hensatte forpligtelser		86.000	0
Periodeafgrænsningsposter	6	60.497.603	0
Langfristede gældsforpligtelser		60.497.603	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.356.286	46.838.252
Anden gæld		37.600	15.700
Kortfristede gældsforpligtelser		3.393.886	46.853.952
Gældsforpligtelser		63.891.489	46.853.952
Passiver		108.440.129	66.008.273
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualaktiver	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.029.321	19.154.321
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(22.133.910)	(22.133.910)
Koncerttilskud o.l.	0	46.838.253	46.838.253
Årets resultat	0	603.976	603.976
Egenkapital ultimo	125.000	44.337.640	44.462.640

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Rettigheder til distribution af film afskrives lineært over en periode på 8 år, hvilket af ledelsen vurderes at være udtryk for den gennemsnitlige økonomiske levetid for disse rettigheder. Det er forbundet med høj grad af skøn at vurdere, om de enkelte film vil være i stand til over afskrivningsperioden at generere en likviditet, der er i stand til at opretholde indregningen af den nedskrevne værdi af distributionsrettigheden.

De faktorer, som påvirker det fremtidige salg og dermed den likviditetsskabende evne på de enkelte film, påvirkes i høj grad af mode/trends hos slutbrugerne, hvorfor skøn over fremtidig salg er forbundet med væsentlig usikkerhed.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.035.273</u>	<u>1.098.244</u>
	<u>1.035.273</u>	<u>1.098.244</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	<u>1.854.934</u>	<u>756.642</u>
	<u>1.854.934</u>	<u>756.642</u>
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>170.922</u>	<u>(298.977)</u>
	<u>170.922</u>	<u>(298.977)</u>

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	45.129.329	69.000
Tilgange	25.128.175	0
Afgange	<u>(1.603.325)</u>	<u>(69.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>68.654.179</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.408.888)	0
Årets nedskrivninger	(400.000)	0
Årets afskrivninger	<u>(6.347.688)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(8.156.576)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>60.497.603</u>	<u>0</u>

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter royalty til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

7. Eventualaktiver

Selskabet er part i en retssag, hvor der er nedlagt påstand om, at modparten skal betale 1,7 mio.kr. til selskabet. Ledelsen forventer på baggrund af det foreliggende grundlag, at selskabet vil få medhold. Ledelsen har grundet usikkerheden dog valgt ikke at indregne et tilgodehavende i balancen.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Newco Scanbox Denmark ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse.

10. 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 B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses 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.

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 indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle 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 immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med 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 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.

Forudbetalinger vedrørende filmkataloger måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.