

Scanbox Entertainment Denmark A/S

Magstræde 10 A, st. th.
1204 København K
CVR-nr. 27929699

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	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 27929699
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, administrerende direktør

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 Denmark 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
administrerende direktør

Bestyrelse

Sigurjón Sighvatsson
formand

Þórir Snær Sigurjónsson

Christopher Dylan Briggs

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scanbox Entertainment Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scanbox Entertainment Denmark 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 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:

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	9.722	9.704	9.097	14.424	20.170
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	1.329	1.400	827	785	1.634
Driftsresultat	634	739	657	700	1.579
Resultat af finansielle poster	562	2.337	6.033	7.848	6.233
Årets resultat	542	2.449	5.240	6.551	5.555
Samlede aktiver	59.620	91.035	169.434	165.520	172.348
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	152	1.883	0	0
Egenkapital	31.152	30.931	101.677	96.241	90.277
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	1,7	3,7	5,3	7,0	6,3
Soliditetsgrad (%)	52,3	34,0	60,0	58,1	52,4

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 udvikle, markedsføre og distribuere produkter indenfor film-industrien i Norden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Scanbox Entertainment Denmark A/S har i 2017 realiseret et overskud efter skat på 542 t.kr. mod et overskud efter skat på 2.449 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.

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., hvor der lige nu pågår forhandlinger omkring udvidelsen af denne.

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for 2018 er realistisk, og at det tager hensyn til de ændrede markedsforhold, samt at koncernen med den nuværende factoringaftale 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 streaming tjenester 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 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 biograftitler 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.

Ledelsesberetning

For det kommende regnskabsår, forventes et øget aktivitetsniveau på 3-5%, 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		9.722.107	9.703.511
Personaleomkostninger	1	(8.392.653)	(8.303.049)
Af- og nedskrivninger		<u>(695.077)</u>	<u>(661.356)</u>
Driftsresultat		634.377	739.106
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		283.299	321.891
Andre finansielle indtægter	2	1.317.740	4.249.328
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.039.060)</u>	<u>(2.234.216)</u>
Resultat før skat		1.196.356	3.076.109
Skat af årets resultat	4	<u>(654.129)</u>	<u>(627.146)</u>
Årets resultat		<u>542.227</u>	<u>2.448.963</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>542.227</u>	<u>2.448.963</u>
		<u>542.227</u>	<u>2.448.963</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		521.307	1.216.384
Materielle anlægsaktiver	5	521.307	1.216.384
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.524.776	9.430.702
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		612.965	745.410
Andre tilgodehavender		128.018	126.284
Finansielle anlægsaktiver	6	10.265.759	10.302.396
Anlægsaktiver		10.787.066	11.518.780
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.794.715	10.844.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.555.250	61.371.227
Udskudt skat	7	0	567.000
Andre tilgodehavender		477.608	689.076
Periodeafgrænsningsposter	8	2.562.438	4.558.369
Tilgodehavender		47.390.011	78.030.311
Likvide beholdninger		1.442.866	1.485.669
Omsætningsaktiver		48.832.877	79.515.980
Aktiver		59.619.943	91.034.760

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overført overskud eller underskud		<u>30.051.902</u>	<u>29.831.345</u>
Egenkapital		<u>31.151.902</u>	<u>30.931.345</u>
Andre hensatte forpligtelser	9	<u>1.841.994</u>	<u>1.558.654</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.841.994</u>	<u>1.558.654</u>
Bankgæld		3.936.663	6.087.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.246.871	4.573.288
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.100.531	45.838.065
Skyldige sambeskatningsbidrag		87.129	1.122.390
Anden gæld		<u>1.254.853</u>	<u>923.361</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.626.047</u>	<u>58.544.761</u>
Gældsforpligtelser		<u>26.626.047</u>	<u>58.544.761</u>
Passiver		<u>59.619.943</u>	<u>91.034.760</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.100.000	29.831.345	30.931.345
Valutakursreguleringer	0	(321.670)	(321.670)
Årets resultat	0	542.227	542.227
Egenkapital ultimo	1.100.000	30.051.902	31.151.902

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.277.818	7.118.623
Pensioner	976.415	1.006.405
Andre personaleomkostninger	138.420	178.021
	8.392.653	8.303.049
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	14

Med henvisning til årsregnskabsloven § 98b, stk. 2 er der ikke oplyst omkring vederlag til ledelsen.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.276.255	3.956.675
Renteindtægter i øvrigt	1.784	10.070
Valutakursreguleringer	39.701	282.583
	1.317.740	4.249.328

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	358.959	1.432.281
Renteomkostninger i øvrigt	33.089	174.071
Valutakursreguleringer	134.272	0
Øvrige finansielle omkostninger	512.740	627.864
	1.039.060	2.234.216

	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	567.000	(495.244)
Refusion i sambeskatning	87.129	1.122.390
	654.129	627.146

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.		
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			5.411.997
Kostpris ultimo			5.411.997
Af- og nedskrivninger primo			(4.195.613)
Årets afskrivninger			(695.077)
Af- og nedskrivninger ultimo			(4.890.690)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			521.307
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	26.180.380	745.410	126.284
Tilgange	0	0	1.734
Kostpris ultimo	26.180.380	745.410	128.018
Opskrivninger primo	(16.749.678)	0	0
Valutakursreguleringer	(321.670)	0	0
Andel af årets resultat	283.299	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	132.445	(132.445)	0
Opskrivninger ultimo	(16.655.604)	(132.445)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.524.776	612.965	128.018

Noter

	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Scanbox Entertainment Sweden AB	AB	100,0
- Scanbox Entertainment Vision AB	AB	100,0
Scanbox Entertainment Norway AS	AS	100,0
Scanbox Entertainment Finland OY	OY	100,0

7. Udskudt skat

Hele ændringen i udskudt skat er indregnet i resultatopgørelsen.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver består af periodiserede omkostninger i forbindelse med lancering af film på 2.562 t.kr. (2016: 4.558 t.kr.).

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består hovedsageligt af forventede omkostninger til returvarer, som udgør 1.842 t.kr. (2016: 1.559 t.kr.)

	2017 kr.	2016 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	427.146	337.692

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse i koncernen.

Overfor bankforbindelse er der stillet sikkerhed i likvide beholdninger på 147 t.kr. (2016: 147 t.kr.).

Selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 6.795 t.kr. (2016 10.845 t.kr.)

Der er under tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet et tilgodehavende på 613 t.kr. vedrørende ansvarligt lån til tilknyttet virksomhed. Lånet træder tilbage for øvrige kreditorer.

Noter

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

13. 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.

14. 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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden er rykket fra regnskabsklasse C (mellem) til regnskabsklasse B. Dette har ingen beløbsmæssig indvirkning på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultat.

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, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. 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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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 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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af prioritetsgæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 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

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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 henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, i det omfang 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 returvarer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.