

# **SMD Entertainment A/S**

Klokkestøbervej 29, 8800 Viborg  
CVR-nr. 33 38 29 79

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.11.16

Karl-Åge Jensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

SMD Entertainment A/S  
Klokkestøbervej 29  
8800 Viborg  
Hjemsted: Viborg  
CVR-nr.: 33 38 29 79

---

**Bestyrelse**

---

Carsten Dahl, formand  
Karl Aage Møller Jensen  
Tove Kjærgaard Christensen

---

**Direktion**

---

Karl Aage Møller Jensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

VestjyskBANK

---

**Modervirksomhed**

---

KÅ Management ApS, Viborg

---

**Dattervirksomheder**

---

IMP 2014 ApS, Viborg  
Selskabet af 30.05.2016 A/S under konkurs, Viborg

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for SMD Entertainment A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. november 2016

**Direktionen**

Karl Aage Møller Jensen

**Bestyrelsen**

Carsten Dahl  
Formand

Karl Aage Møller Jensen

Tove Kjærgaard Christensen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i SMD Entertainment A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for SMD Entertainment A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 30. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

### Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten består i køb, salg og distribution af film og filmrettigheder samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabet har i maj 2016 overtaget en stor del af aktiviteten, herunder varelager, driftsmidler, rettigheder samt debitorer fra datterselskabet Scandinavia Media distribution A/S, som er under konkurs. Der har i den forbindelse været mange ekstraordinære omkostninger i året, som følge af omkostninger i forbindelse med overtagelsen af aktiviteten, rekonstruktion af koncernen, nedskrivning af mellemregning, konsulentydelse mm. Disse omkostninger er medvirkende til, at årets resultatet udviser et utilfredsstillende underskud.

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK -1.838.575 mod DKK 3.883 for tiden 01.01.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 869.566.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, dog vurderer ledelsen, at underskuddet ville have været reduceret betydeligt, såfremt der ses bort fra årets mange ekstraordinære omkostninger i forbindelse med overtagelsen af aktivitet fra Scandinavia Media Distribution A/S.

### Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud i 2016/17, hvilket understøttes af det udarbejdede budget. Selskabets resultat for tiden 01.07.16-31.08.16 udviser endvidere et tilfredsstillende overskud.

	2015/16	01.01.14
Note	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>735.139</b>	<b>347.518</b>
1 Personaleomkostninger	-851.921	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-116.782</b>	<b>347.518</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-393.548	-12.635
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-510.330</b>	<b>334.883</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-158.001
2 Andre finansielle indtægter	4.332	2.130
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.113.935	0
3 Andre finansielle omkostninger	-200.127	-129.470
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.820.060</b>	<b>49.542</b>
Skat af årets resultat	-18.515	-45.659
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.838.575</b>	<b>3.883</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-1.838.575	3.883
<b>I alt</b>	<b>-1.838.575</b>	<b>3.883</b>

	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Erhvervede rettigheder	2.511.733	2.633.832
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.511.733</b>	<b>2.633.832</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	548.583	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>548.583</b>	<b>0</b>
<sup>4</sup> Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.060.316</b>	<b>2.633.832</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.354.909	1.767.849
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>5.354.909</b>	<b>1.767.849</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	126.358	5.713
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	607.991	858.487
Udskudt skatteaktiv	0	18.515
Andre tilgodehavender	285.366	194.354
Periodeafgrænsningsposter	48.750	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.068.465</b>	<b>1.077.069</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>146.419</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.423.374</b>	<b>2.991.337</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.483.690</b>	<b>5.625.169</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	1.756.508	0
	Overført resultat	-1.386.942	451.633
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>869.566</b>	<b>951.633</b>
	Ansvarlig lånekapital mv.	2.800.000	2.000.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.550.000	360.006
<b>6</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.350.000</b>	<b>2.360.006</b>
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	300.000	300.000
	Gæld til kreditinstitutter	1.099.342	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.326.235	232.611
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	385.190
	Anden gæld	1.538.547	1.395.729
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.264.124</b>	<b>2.313.530</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.614.124</b>	<b>4.673.536</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.483.690</b>	<b>5.625.169</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3 - 10	0- 20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Erhvervede rettigheder afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til den periode, som selskabet forventer at udnytte rettighederne i.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere. Enkelte varebeholdninger er opskrevet til genanskaffelsesværdi. Opskrivningen er indregnet direkte under egenkapitalen.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

		01.01.14
	2015/16	30.06.15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	757.039	0
Pensioner	66.747	0
Andre omkostninger til social sikring	23.824	0
Personalemkostninger i øvrigt	4.311	0
I alt	851.921	0

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.918
Øvrige finansielle indtægter	4.332	212
I alt	4.332	2.130

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	2.965	6.042
Øvrige finansielle omkostninger	196.078	123.428
Valutakurstab	1.084	0
I alt	200.127	129.470

30.06.16	30.06.15
DKK	DKK

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	158.001	40.000
Tilgang i året	0	118.001
<hr/>		
Kostpris pr. 30.06.16	158.001	158.001
<hr/>		
Nedskrivninger pr. 30.06.15	-158.001	0
Nedskrivninger i året	0	-158.001
<hr/>		
Nedskrivninger pr. 30.06.16	-158.001	-158.001
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IMP 2014 ApS, Viborg	100%	-86.357	-10.594
Selskabet af 30.05.2016 A/S under konkurs, Viborg	100%	0	0



**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	0	447.750
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.883
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	451.633

*Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16*

Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	451.633
Årets opskrivning	0	1.756.508	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.838.575
Saldo pr. 30.06.16	500.000	1.756.508	-1.386.942

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

## 6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.800.000	2.000.000
Kreditinstitutter i øvrigt	300.000	350.000	1.850.000	660.006
I alt	300.000	350.000	4.650.000	2.660.006

Den ansvarlige lånekapital består af to lån på henholdsvis dkk 2 mio. og dkk 0,8 mio. Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer.

De ansvarlige lånekapital på i alt dkk 2,8 mio. forrentes med 0% p.a. og kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kvartal, dog tidligst til den 31.12.17. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet KÅ Management ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 2.950 er der givet virksomhedspant t.DKK 5.000.

## 9. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:			
Næste år		10.800	0
2 - 5 år		38.700	0
I alt		49.500	0