

Thor Film ApS
Vesterbrogade 83, 2. th.
1620 København V
CVR-nr. 33963785

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.11.2018

Dirigent

Navn: Þórir Snær Sigurjónsson

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	10
Koncernens balance pr. 31.12.2017	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Thor Film ApS
Vesterbrogade 83, 2. th.
1620 København V

CVR-nr.: 33963785
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 2
8000 Århus

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017 for Thor Film ApS. Den foreliggende årsrapport er en omgørelse af den tidligere aflagte årsrapport for 2017 af 29.06.2018, som således ikke længere er gældende. Jeg har i note 1 redegjort for baggrunden for omgørelsen af den tidligere aflagte årsrapport og for ledelsens stillingtagen hertil.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19.11.2018

Direktion

Þórir Snær Sigurjónsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thor Film ApS

Konklusion

Vi har revideret det omgjorte koncernregnskab og årsregnskab for Thor Film ApS for regnskabsåret 01.01.2017 – 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Det foreliggende koncernregnskab og årsregnskab træder i stedet for det tidligere udarbejdede og reviderede årsregnskab for samme år aflagt 29.06.2018. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernen 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

Det foreliggende koncernregnskab og årsregnskab er en omgørelse af det tidligere offentliggjorte koncernregnskab og årsregnskab, som således ikke længere vil være gældende, når generalforsamlingen har godkendt den omgjorte årsrapport for 2017. Ledelsen har i note 1 redegjort for baggrunden for omgørelsen af den tidligere aflagte årsrapport og for ledelsens stillingtagen hertil.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning

Den uafhængige revisors 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 19.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16614

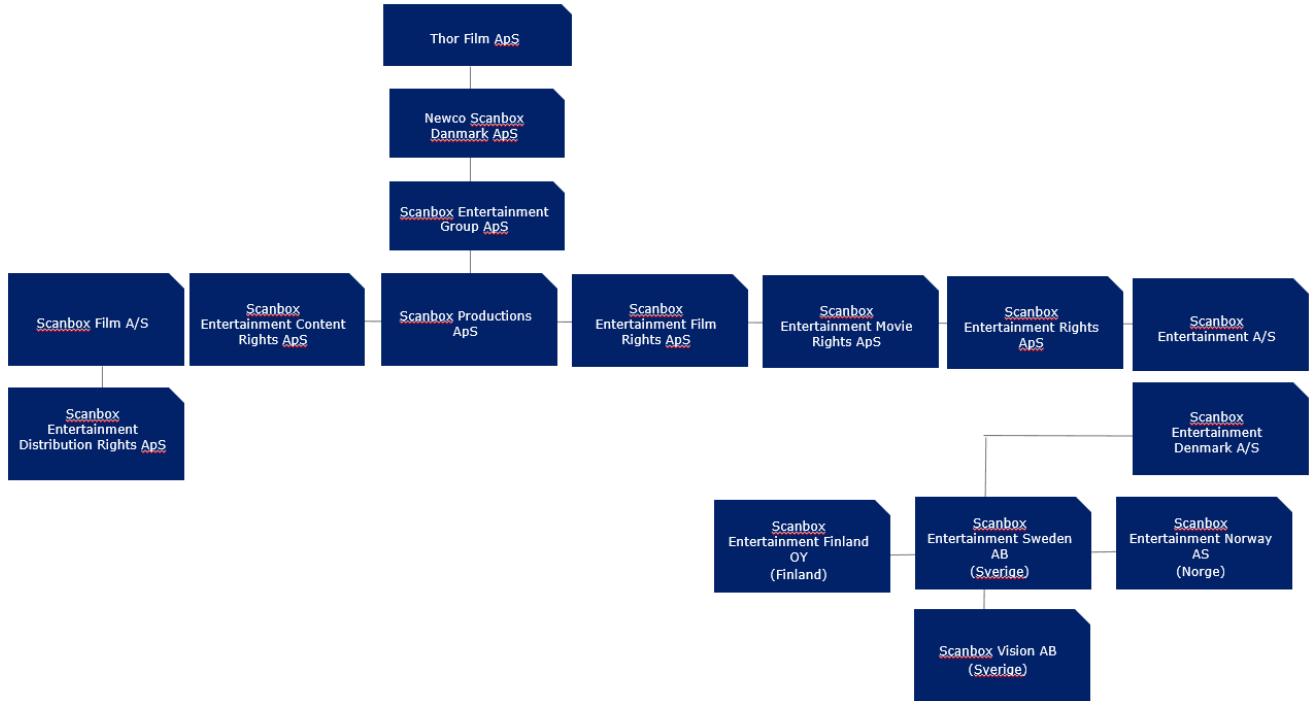
Ledelsesberetning

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	67.720	80.989
EBITDA	52.297	64.632
Driftsresultat	14.546	24.663
Resultat af finansielle poster	(838)	(121)
Årets resultat	8.554	30.213
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.416	5.232
Samlede aktiver	254.786	249.468
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	152
Investering i immaterielle anlægsaktiver	63.560	57.635
Egenkapital	99.122	90.941
Egenkapital ekskl. minoriteter	19.383	18.074
Pengestrømme fra driftsaktivitet	65.371	78.306
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(63.410)	(58.433)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(51)	(4.151)
Nøgletal		
Egenkapitalens forrentning (%)	7,6	28,9
Soliditetsgrad (%)	7,6	7,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal".

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



3

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens 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

Den foreliggende årsrapport er en omgørelse af den tidligere aflagte årsrapport for 2017 af 29.06.2018, som således ikke længere er gældende. Årsagen skyldes, at Erhvervsstyrelsen i forbindelse med regnskabskontrol har reageret på, at der i den aflagte årsrapport for 2017, dateret den 29.06.2018, ikke var udarbejdet koncernregnskab, jf. årsregnskabslovens regler herom.

Thor Film ApS har bestemmende indflydelse i form af stemmerettigheder og er således koncernregnskabspligtig.

Selskabets ledelse har på denne baggrund udarbejdet koncernregnskab i nærværende årsrapport. Nærværende årsrapport erstatter dermed den tidligere offentliggjorte årsrapport aflagt 29.06.2018.

Moder:

Selskabet leverer i år et overskud på 1.416 t.kr. mod et underskud på 22.292 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet som værende tilfredsstillende. Resultatet er positivt påvirket af et forbedret resultat fra det tilknyttede selskab.

Sammenligningstallene er ændret som følge af en væsentlig fejl sidste år i moderselskabets regnskab. Fejlen er opstået i forbindelse med indregning af kapitalandel i tilknyttet selskab. Effekten af fejlen er indregnet på egenkapital primo. Der henvises i øvrigt til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Koncern:

Resultat efter skat udgør 8.554 t.kr. Årets resultat skyldes hovedsageligt følgende omstændigheder:

- Amortisering af negativ goodwill 8 mio.kr.
- Justering af omkostningsstrukturen for at tilpasse til koncernens aktivitetsniveau.

Den negative udvikling i præstationen fra 2016 til 2017 skyldes hovedsageligt indtægt i 2016 fra isolerede blockbuster-udgivelser og den generelle udvikling i Home Entertainment-segmentet.

Ledelsesberetning

Konkurrence og markedsforhold

Markedet for distribution af film ændrer sig stadig med faldende marked for fysiske dvd'er og blu-ray (salg og leje), mens markedet for forskellige digitale elektroniske distributionskanaler vokser. Thor Film ApS søger i øjeblikket at anvende sine distributionsrettigheder på disse vækstmarkeder.

Personale

Medarbejdernes kvalifikationer og motivation er et vigtigt aktiv for Thor Film ApS' forretning.

Derfor søger koncernvirksomhederne at rekruttere og beholde de bedst kvalificerede fagfolk fra underholdningsindustrien. På nuværende tidspunkt føler vi, at vi har et stærkt og kompetent team i alle lande.

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.

Risici

Thor Films ApS' virksomheder står overfor almindelige industrispecifikke risici. Udover disse risici, ikke noget særligt. Risici anses for at eksistere for koncernens aktiviteter. Ledelsen søger regelmæssigt at afdække risikoen, som koncernen er udsat for.

Likviditets- og kapitalberedskab

I lighed med tidligere år består koncernens kreditfaciliteter i en factoring-aftale 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 betalinger 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

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.

Ledelsesberetning

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 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		67.720	80.989
Personaleomkostninger	3	(15.423)	(16.357)
Af- og nedskrivninger		(37.751)	(39.969)
Driftsresultat		14.546	24.663
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		71	0
Andre finansielle indtægter		1.194	3.361
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(36)
Andre finansielle omkostninger		(2.103)	(3.446)
Resultat før skat		13.708	24.542
Skat af årets resultat	4	(5.154)	5.671
Årets resultat	5	8.554	30.213

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		224.943	207.192
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		5.329	4.762
Immaterielle anlægsaktiver	6	230.272	211.954
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		522	1.217
Materielle anlægsaktiver	7	522	1.217
Andre værdipapirer og kapitalandele		12	12
Andre tilgodehavender		128	126
Finansielle anlægsaktiver	8	140	138
Anlægsaktiver		230.934	213.309
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.172	17.527
Udskudt skat	9	0	4.925
Andre tilgodehavender		2.812	2.489
Tilgodehavende selskabsskat		177	0
Periodeafgrænsningsposter	10	4.047	6.828
Tilgodehavender		18.208	31.769
Likvide beholdninger		5.644	4.390
Omsætningsaktiver		23.852	36.159
Aktiver		254.786	249.468

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80	80
Overført overskud eller underskud		19.250	17.943
Forslag til udbytte for regnskabsåret		53	51
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		19.383	18.074
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		79.739	72.867
Egenkapital		99.122	90.941
Udskudt skat	9	138	0
Andre hensatte forpligtelser		14.219	17.542
Hensatte forpligtelser		14.357	17.542
Periodeafgrænsningsposter		24.108	32.144
Langfristede gældsforpligtelser	11	24.108	32.144
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11, 12	8.036	8.036
Bankgæld		29.043	29.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		59.407	50.852
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		137	95
Skyldig selskabsskat		0	133
Anden gæld		4.147	4.983
Periodeafgrænsningsposter		16.429	15.043
Kortfristede gældsforpligtelser		117.199	108.841
Gældsforpligtelser		141.307	140.985
Passiver		254.786	249.468
Usædvanlige forhold	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualaktiver	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital primo	80	17.943	51	72.867
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(51)	0
Valutakursreguleringer	0	(56)	0	(266)
Årets resultat	0	1.363	53	7.138
Egenkapital ultimo	80	19.250	53	79.739
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				90.941
Udbetalt ordinært udbytte				(51)
Valutakursreguleringer				(322)
Årets resultat				8.554
Egenkapital ultimo				99.122

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Driftsresultat		14.546	24.663
Af- og nedskrivninger		37.751	39.969
Andre hensatte forpligtelser		(3.323)	5.973
Ændringer i arbejdskapital	13	17.636	7.754
Pengestrømme vedrørende primær drift		66.610	78.359
Modtagne finansielle indtægter		1.265	3.361
Betalte finansielle omkostninger		(2.103)	(3.414)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(401)	0
Pengestrømme vedrørende drift		65.371	78.306
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(63.408)	(58.339)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(152)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(2)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	58
Pengestrømme vedrørende investeringer		(63.410)	(58.433)
Udbetalt udbytte		(51)	(4.151)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(51)	(4.151)
Ændring i likvider		1.910	15.722
Likvider primo		(25.309)	(41.031)
Likvider ultimo		(23.399)	(25.309)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.644	4.390
Kortfristet gæld til banker		(29.043)	(29.699)
Likvider ultimo		(23.399)	(25.309)

Koncernens noter

1. Usædvanlige forhold

Den foreliggende årsrapport er en omgørelse af den tidligere aflagte årsrapport for 2017 af 29.06.2018, som således ikke længere er gældende. Årsagen skyldes, at Erhvervsstyrelsen i forbindelse med regnskabskontrol har reageret på, at der i den aflagte årsrapport for 2017, dateret den 29.06.2018, ikke var udarbejdet koncernregnskab, jf. årsregnskabslovens regler herom.

Selskabets ledelse har på denne baggrund udarbejdet koncernregnskab i nærværende årsrapport. Nærværende årsrapport erstatter dermed den tidligere offentliggjorte årsrapport aflagt 29.06.2018.

2. 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 omsætningstyper, 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.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.860	12.628
Pensioner	2.121	2.322
Andre omkostninger til social sikring	1.304	1.229
Andre personaleomkostninger	138	178
	15.423	16.357
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	28

Med henvisning til ÅRL § 98 b er ledelsens vederlag ikke oplyst.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	38	85
Ændring af udskudt skat	5.063	(5.756)
Regulering vedrørende tidligere år	53	0
	5.154	(5.671)

Koncernens noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	53	0
Overført resultat	1.363	5.232
Minoritetsinteressers andel af resultatet	7.138	24.981
	8.554	30.213
	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	326.890	4.762
Tilgange	62.432	1.128
Afgange	0	(150)
Kostpris ultimo	389.322	5.740
Af- og nedskrivninger primo	(119.698)	0
Årets nedskrivninger	(2.300)	(411)
Årets afskrivninger	(42.381)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(164.379)	(411)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	224.943	5.329

Af internationale licensrettigheder til film vedrører 10,6 mio.kr. forudbetalinger på film endnu ikke leveret.

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.507
Kostpris ultimo	2.507
Opskrivninger primo	(225)
Opskrivninger ultimo	(225)
Af- og nedskrivninger primo	(1.065)
Årets afskrivninger	(695)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.760)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	522

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12	126
Tilgange	0	2
Kostpris ultimo	12	128
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12	128

9. Udskudt skat

Alle ændringer i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt omkostninger på balancedagen.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 t.kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Periodeafgrænsningsposter	8.036	8.036	24.108
	8.036	8.036	24.108

Koncernens noter

12. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

Negativ goodwill ved erhvervelse af investeringer i kapitalandele tidligere år.

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	3.480
Ændring i tilgodehavender	8.811	(1.457)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.825	5.731
	17.636	7.754

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.547	1.855

15. Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på 4,9 mio.kr. vedrørende skattemæssige underskud, som ikke er aktiveret under hensyntagen til usikkerheden om udnyttelsen heraf inden for 3-5 år.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For alle ikke-pantsatte aktiver er der afgivet pantsætningsforbud.

Der er over for banken stillet sikkerhed i bankindestående 147 t.kr. pr. 31.12.2017 (2016: 147 t.kr.).

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.)

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 11.148 t.kr. (2016: 17.504 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant i tilgodehavende fra salg på 5.000 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 3.066 t.kr. pr. 31.12.2017 (2016: 31.445 t.kr.).

Koncernen har en restforpligtelse på 41,7 mio.kr. i forhold til film, der endnu ikke er leveret.

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
18. Dattervirk- somheder			
Newco Scanbox Denmark ApS	København	ApS	17,5
- Scanbox Entertainment Group ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Entertainment A/S	København	A/S	100,0
- Scanbox Entertainment Denmark A/S	København	A/S	100,0
- Scanbox Entertainment Finland OY	Finland	OY	100,0
- Scanbox Entertainment Norway AS	Norge	AS	100,0
- Scanbox Entertainment Sweden AB	Sverige	AB	100,0
- Scanbox Entertainment Vision AB	Sverige	AB	100,0
- Scanbox Film A/S	København	A/S	100,0
- SBE Distribution Rights ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Productions ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Entertainment Content Rights ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Entertainment Film Rights ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Entertainment Movie Rights ApS	København	ApS	100,0
- Scanbox Entertainment Rights ApS	København	ApS	100,0

Thor Film ApS har gennem aktionæretter bestemmende indflydelse i Newco Scanbox Denmark ApS.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Bruttotab		(25)	(39)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.514	(22.225)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		71	0
Andre finansielle indtægter	3	1	9
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(36)
Andre finansielle omkostninger		(7)	(1)
Resultat før skat		1.554	(22.292)
Skat af årets resultat	4	(138)	0
Årets resultat	5	1.416	(22.292)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.931	1.931
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.931	1.931
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.915	15.457
Andre værdipapirer og kapitalandele		12	12
Finansielle anlægsaktiver	7	16.927	15.469
Anlægsaktiver		18.858	17.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24	23
Andre tilgodehavender		109	58
Tilgodehavender		133	81
Likvide beholdninger		697	736
Omsætningsaktiver		830	817
Aktiver		19.688	18.217

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.893	15.435
Overført overskud eller underskud		2.357	2.508
Forslag til udbytte for regnskabsåret		53	51
Egenkapital		19.383	18.074
Udskudt skat	8	138	0
Hensatte forpligtelser		138	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30	48
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		137	95
Kortfristede gældsforpligtelser		167	143
Gældsforpligtelser		167	143
Passiver		19.688	18.217
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleomkostninger	2		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	80	57.330	2.508	51
Rettelse af væsentlige fejl	0	(41.895)	0	0
Korrigeret egenkapital primo	80	15.435	2.508	51
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(51)
Valutakursreguleringer	0	(56)	0	0
Årets resultat	0	1.514	(151)	53
Egenkapital ultimo	80	16.893	2.357	53
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				59.969
Rettelse af væsentlige fejl				(41.895)
Korrigeret egenkapital primo				18.074
Udbetalt ordinært udbytte				(51)
Valutakursreguleringer				(56)
Årets resultat				1.416
Egenkapital ultimo				19.383

Modervirksomhedens noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i selskabets tilknyttede selskab rettigheder til distribution af film, som 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 omsætningstyper, 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>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1</u>	<u>9</u>
	<u>1</u>	<u>9</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>138</u>	<u>0</u>
	<u>138</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	53	0
Overført resultat	1.363	(22.292)
	<u>1.416</u>	<u>(22.292)</u>

Modervirksomhedens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.931
Kostpris ultimo	1.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.931

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22	12
Kostpris ultimo	22	12
Opskrivninger primo	15.435	0
Valutakursreguleringer	(56)	0
Andel af årets resultat	1.514	0
Opskrivninger ultimo	16.893	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.915	12

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2017 t.kr.
8. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	425
Fremførbare skattemæssige underskud	(287)
	138
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	138
Ultimo	138

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Þórir Snær Sigurjónsson, København, 100% ejer af Thor Film ApS.

Modervirksomhedens noter

10. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Ledelsen omlagde sidste år regnskabsåret til 31.12. for moderselskabet Thor Film ApS, hvorfor sammenligningstallene alene omfatter 3 måneder. Der er foretaget mindre tilpasninger af sammenligningstallene for at sikre sammenlignelighed de to regnskabsår imellem.

Væsentlige fejl i tidligere år

I forbindelse med indregning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed, i moderselskabets regnskab, er der fundet en væsentlig fejl sidste år. Fejlen kan henføres til ændring i ejerforholdene i det tilknyttede selskab.

Den samlede virkning af den væsentlige fejl påvirker årets resultat i 2016 negativt med 41.907 t.kr. Den væsentlige fejl har ingen skattemæssig påvirkning. Balancesummen reduceres med 41.895 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2016 reduceres med 41.895 t.kr. Effekten af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen, jf. egenkapitalopgørelsen.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, 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.

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.

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

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger i forbindelse med generering af omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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.

Balance

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.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter skyldig royalty. 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 forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.