

# **SMI Holding A/S**

**Boulevarden 6, 9000 Aalborg**

**CVR-nr. 36 98 89 83**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

---

Jakob Alkier  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for SMI Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. maj 2017

### **Direktion**

Verner Bach Pedersen  
Direktør

### **Bestyrelse**

Anette Jensen  
Formand

Jakob Alkier

Verner Bach Pedersen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i SMI Holding A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SMI Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og 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.

#### **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 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 koncernen eller 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **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 koncernregnskabet og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 30. maj 2017

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 12 86 29 03

Jens Aaen

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	SMI Holding A/S Boulevarden 6 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 36 98 89 83
	Stiftet: 17. august 2015
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Anette Jensen, Formand Jakob Alkier Verner Bach Pedersen
<b>Direktion</b>	Verner Bach Pedersen, Direktør
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	SMI Holding AB, Sverige SMINV Ltd., England

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

SMI Holding A/S er moderselskab i Sandrew Metronome-koncernen

Virksomheden arbejder med distribution og rettighedsforvaltning af film og musik.

Filmafdelingen arbejder primært med digital og TV distribution, og afdelingen har fortsat en positiv udvikling med lancering af både nye film og katalogtitler på det Nordiske marked, samt med udvikling på det Internationale marked med Imperial Film kataloget.

Virksomheden har i årets løb tilpasset strukturen, så den fremover er et rent film-selskab, der alene arbejder indenfor distribution og rettighedsforvaltning af film. Som en konsekvens heraf er musik-aktiviteten overdraget til anden side i starten af 2017.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør på koncernniveau 10.145 t.kr. mod 14.228 t.kr. sidste år. Resultatet før afskrivninger udgør på koncernniveau 1.004 t.kr. mod 5.628 t.kr. sidste år.

Det samlede resultat, der er påvirket af tilpasningen til den fremtidige aktivitet, anses på baggrund af disse tilpasninger som værende tilfredsstillende. Ledelsen anser driftsresultatet for de fremtidige aktiviteter som værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for SMI Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder. Der er blandt andet aflagt frivilligt koncernregnskab.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SMI Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori SMI Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Rettigheder**

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Rettigheder afskrives lineært over den resterende patentperiode, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af rettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteforpligtelser og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SMI Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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**

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
	<b>10.145</b>	<b>14.228</b>	<b>-22</b>	<b>0</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
1	Personaleomkostninger	-9.141	-8.600	0
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>1.004</b>	<b>5.628</b>	<b>22</b>
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-11.519	-6.259	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-12.834
	Andre finansielle indtægter	4	520	0
3	Øvrige finansielle omkostninger	-3.219	-1.552	105
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-13.730</b>	<b>-1.663</b>	<b>-12.751</b>
4	Skat af årets resultat	957	-828	-22
	<b>Årets resultat</b>	<b>-12.773</b>	<b>-2.491</b>	<b>-12.773</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
	Disponeret fra overført resultat		-12.773	-2.491
	<b>Disponeret i alt</b>		<b>-12.773</b>	<b>-2.491</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Rettigheder	60.346	63.870	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	60.346	63.870	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	95	218	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	95	218	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.781	36.678
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	23.781	36.678
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>60.441</b>	<b>64.088</b>	<b>23.781</b>	<b>36.678</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	930	817	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.842	2.945
	Udskudte skatteaktiver	1.513	862	28	59
	Andre tilgodehavender	7.077	14.498	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	641	1.394	0	0
	Tilgodehavender i alt	10.161	17.571	5.870	3.004
	Likvide beholdninger	36	2.104	0	2.055
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.197</b>	<b>19.675</b>	<b>5.870</b>	<b>5.059</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>70.638</b>	<b>83.763</b>	<b>29.651</b>	<b>41.737</b>



**Balance 31. december**

		Koncern		Modervirksomhed	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
Note					
8	Virksomhedskapital	500	500	500	500
9	Overkurs ved emission	38.478	38.478	38.478	38.478
10	Overført resultat	-15.327	-2.491	-15.327	-2.491
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>23.651</b>	<b>36.487</b>	<b>23.651</b>	<b>36.487</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
	Gæld til pengeinstitutter	21.108	22.690	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.073	1.119	0	0
	Selskabsskat	0	347	0	0
	Anden gæld	24.806	23.120	6.000	5.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.987	47.276	6.000	5.250
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>46.987</b>	<b>47.276</b>	<b>6.000</b>	<b>5.250</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>70.638</b>	<b>83.763</b>	<b>29.651</b>	<b>41.737</b>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12 Eventualposter**

**Noter****1. Personalemkostninger**

Lønninger og gager	9.141	8.600	0	0
	<u>9.141</u>	<u>8.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	12	0	0

**2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Afskrivning på rettigheder	11.396	6.125	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	123	134	0	0
	<u>11.519</u>	<u>6.259</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**3. Øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	-855	0
Andre finansielle omkostninger	3.219	1.552	750	250
	<u>3.219</u>	<u>1.552</u>	<u>-105</u>	<u>250</u>

**4. Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	-33	73	-9	0
Årets regulering af udskudt skat	-924	755	31	-59
	<u>-957</u>	<u>828</u>	<u>22</u>	<u>-59</u>

## Noter

---

### 5. Rettigheder

Kostpris 1. januar 2016	69.220	0	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2016	-846	0	0	0
Tilgang i årets løb	6.818	69.220	0	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>75.192</b>	<b>69.220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-5.350	0	0	0
Årets afskrivninger	-9.496	-5.350	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-14.846</b>	<b>-5.350</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>60.346</b>	<b>63.870</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2016	471	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	478	0	0
Afgang i årets løb	0	-7	0	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>471</b>	<b>471</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-253	-121	0	0
Årets afskrivninger	-123	-134	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	2	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-376</b>	<b>-253</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>95</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2016	0	0	38.978	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	38.978
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.978</b>	<b>38.978</b>
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	-2.300	0
Omregning til valutakurs	0	0	-63	0
Årets resultat	0	0	-12.834	-2.300
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15.197</b>	<b>-2.300</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.781</b>	<b>36.678</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	33.542	36.420

#### Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
SMI Holding AB	Sverige	100 %
SMINV Ltd.	England	100 %

### 8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2016	500	500	500	500
	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

### 9. Overkurs ved emission

Overkurs ved emission 1. januar 2016	38.478	38.478	38.478	38.478
	<b>38.478</b>	<b>38.478</b>	<b>38.478</b>	<b>38.478</b>

## Noter

---

### 10. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2016	-2.491	0	-2.491	0
Årets overførte overskud eller underskud	-12.773	-2.491	-12.773	-2.491
Kursregulering	-63	0	-63	0
	<u>-15.327</u>	<u>-2.491</u>	<u>-15.327</u>	<u>-2.491</u>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for anden gæld, 6.000 t.kr., er der stillet pant i filmrettigheder i dattervirksomhed.

Koncern:

Til sikkerhed for anden gæld, 6.000 t.kr., er der stillet sikkerhed i filmrettigheder.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.079 t.kr., har koncernen stillet sikkerhed i aktier i selskaberne Imperial Film Company Ltd. og SM Imperial ApS.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.029 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 15.085 t.kr. Virksomhedspantet er med sikkerhed i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og rettigheder.

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.