

Scandinavia Media Distribution A/S

Klokkerstøbervej 15B, 8800 Viborg
CVR-nr. 32 64 98 66

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.01.16

Carsten Dahl Kristensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

Scandinavia Media Distribution A/S
Klokkerstøbervej 15B
8800 Viborg
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 32 64 98 66

Bestyrelse

Carsten Dahl Kristensen, formand
Karl Aage Jensen
Tove Kjærgaard Christensen

Direktion

Karl Aage Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Advokat

Hovmøller & Thorup Advokatfirma

Modervirksomhed

SMD Entertainment A/S, Viborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 for Scandinavia Media Distribution A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 5. januar 2016

Direktionen

Karl Aage Jensen

Bestyrelsen

Carsten Dahl Kristensen
Formand

Karl Aage Jensen

Tove Kjærgaard Christensen

Til kapitalejeren i Scandinavia Media Distribution A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Scandinavia Media Distribution A/S for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

I strid med momsloven er der i årets løb ikke indsendt momsangivelser til SKAT rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabets årsrapport er ikke indberettet til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viborg, den 5. januar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i handel, produktion og investeringsvirksomhed, hvilket primært sker inden for filmbranchen.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets aktivitet er steget væsentligt i forhold til sidste år, hvilket naturligt har medført et stigende omkostningsniveau og øgede pengebindinger. Som følge af de øgede pengebindinger er finansieringsomkostningerne steget.

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.14 - 30.06.15 udviser et resultat på DKK -191.721 mod DKK -964.841 for tiden 01.07.13 - 30.06.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.087.661.

Ledelsen finder årets resultatudvikling tilfredsstillende, men det er ikke tilfredsstillende, at resultatet udviser et underskud.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud i 2015/16, hvilket understøttes af det udarbejdede budget. Selskabets resultat for tiden 01.07.15-30.11.15 udviser endvidere et tilfredsstillende overskud.

Filialer i udlandet

Selskabet har en filial i Sverige.

Likviditet- og kapitalberedskab

Selskabets ultimative ejer, KÅ Management ApS, har afgivet støtteerklæring overfor selskabet om, at støtte med den nødvendige likviditet i det kommende år ud fra det udarbejdede budget, og de foreløbige opnåede resultatater i det nye regnskabsår. Der pågår drøftelser med selskabets pengeinstitut om forlængelse af engagementet, som forventes bevilget og aftalt om kort tid. Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet ud fra forudsætning om fortsat drift.

Note		2014/15 DKK	2013/14 DKK
	Bruttofortjeneste	5.550.238	325.151
2	Personaleomkostninger	-4.746.301	-1.124.298
	Resultat før af- og nedskrivninger	803.937	-799.147
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-624.888	-120.000
	Resultat af primær drift	179.049	-919.147
3	Andre finansielle indtægter	170.483	4.454
	Andre finansielle omkostninger	-541.253	-50.148
	Resultat før skat	-191.721	-964.841
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-191.721	-964.841
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-191.721	-964.841
	I alt	-191.721	-964.841

AKTIVER		30.06.15	30.06.14
Note		DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	0	50.000
	Goodwill	840.000	1.320.000
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	840.000	1.370.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.017.227	1.458.600
5	Materielle anlægsaktiver i alt	1.017.227	1.458.600
	Anlægsaktiver i alt	1.857.227	2.828.600
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.911.056	590.242
	Varebeholdninger i alt	2.911.056	590.242
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.530.347	733.914
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	237.223
	Andre tilgodehavender	2.682.643	71.971
	Periodeafgrænsningsposter	210.597	84.665
	Tilgodehavender i alt	4.423.587	1.127.773
	Likvide beholdninger	63	964.994
	Omsætningsaktiver i alt	7.334.706	2.683.009
	Aktiver i alt	9.191.933	5.511.609

PASSIVER		30.06.15	30.06.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-1.587.661	-1.575.874
6	Egenkapital i alt	-1.087.661	-1.075.874
	Kreditinstitutter i øvrigt	315.231	0
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	315.231	0
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.257.381	0
	Gæld til kreditinstitutter	3.088.065	2.998.438
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.615.445	2.805.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	985.686	953
	Anden gæld	1.017.786	782.342
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.964.363	6.587.483
	Gældsforpligtelser i alt	10.279.594	6.587.483
	Passiver i alt	9.191.933	5.511.609

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

11 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder, omregnes monetære poster til balance-dagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

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
Goodwill	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

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.

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

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.14 - 30.06.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet forventer et tilfredsstillende overskud i 2015/16, hvilket understøttes af det udarbejdede budget. Selskabets resultat for tiden 01.07.15 - 30.11.15 udviser endvidere tilfredsstillende overskud.

Selskabets ultimative ejer, KÅ Management ApS, har afgivet støtteerklæring overfor selskabet om, at støtte med den nødvendige likviditet i det kommende år ud fra det udarbejdede budget, og de foreløbige opnåede resultatater i det nye regnskabsår. Der pågår drøftelser med selskabets pengeinstitut om forlængelse af engagementet, som forventes bevilget og aftalt om kort tid. Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet ud fra forudsætning om fortsat drift.

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
--	----------------	----------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.848.215	952.059
Pensioner	346.844	103.302
Andre omkostninger til social sikring	440.556	42.413
Personaleomkostninger i øvrigt	110.686	26.524
I alt	4.746.301	1.124.298

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.524	0
Øvrige finansielle indtægter	139.959	0
Valutakursgevinst	0	4.454
I alt	170.483	4.454

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 30.06.14	50.000	1.440.000
Afgang i året	-50.000	0
Kostpris pr. 30.06.15	0	1.440.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.14	0	120.000
Afskrivninger i året	8.333	480.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-8.333	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	0	600.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.15	0	840.000

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.14	1.458.600
Tilgang i året	17.500
Afgang i året	-118.650
Kostpris pr. 30.06.15	1.357.450
Afskrivninger i året	351.166
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-10.943
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	340.223
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.15	1.017.227

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 30.06.14</i>		
Saldo pr. 01.07.13	500.000	-1.747.065
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.136.032
Forslag til resultatdisponering	0	-964.841
Saldo pr. 30.06.14	500.000	-1.575.874

Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15

Saldo pr. 01.07.14	500.000	-1.575.874
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	179.934
Forslag til resultatdisponering	0	-191.721
Saldo pr. 30.06.15	500.000	-1.587.661

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

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.15	Gæld i alt 30.06.14
Kreditinstitutter i øvrigt	1.257.381	0	1.572.612	0

8. Eventualaktiver

Selskabet har på statusdagen et udskudt skatteaktiv. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen, da der er uvished om tidsmæssig udnyttelse heraf.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 4.661 er der givet transport i gældsbrief på t.DKK 2.000 samt virksomhedspant t.DKK 4.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.298.

Kreditinstituttets virksomhedspant træder tilbage for de tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, som er overdraget til fakturabelåning/factoring.

Bankindestående pr. 30.06.15 på t.DKK 0 står til sikkerhed for fakturabelåning.

11. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 8 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 3, i alt t.DKK 123.