

EGMONT

EGMONT HOLDING A/S

Årsrapport 2012

CVR-nr. 67143213

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8

Selskabsoplysninger

Egmont Holding A/S
Vognmagergade 11
1148 København K
Telefon +45 3330 5550
Telefax +45 3332 4508
www.egmont.dk
egmont@egmont.com
Hjemsted: København

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabet er holdingselskab for Egmont-koncernens danske virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat før skat udgør 19 mio. DKK mod (10) mio. DKK i 2011. Lindhardt og Ringhof har efter tilpasningen af forretningen i 2011 leveret et positivt resultat i 2012. Egmont Magasiner har et mindre, men dog positivt resultat påvirket af omkostninger i forbindelse med lukning af trykkerivirksomheden. Nordisk Film har ligeledes leveret et positivt resultat. Kids Media selskaberne giver samlet et underskud grundet nye tiltag vedrørende digitale produkter.

Egenkapitalen udgør ultimo 2012 60 mio. DKK mod 17 mio. DKK året før.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af virksomhedskapitalen. Egmont International Holding A/S har givet tilsagn om at yde fornøden finansiel støtte og om fornødent tilføre likvide midler til betaling af løbende forpligtelser således, at selskabet kan fortsætte erhvervsmæssig drift til 31. december 2013. Tilsagnet er forudsat, at Egmont International Holding A/S har den bestemmende indflydelse i selskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Egmont Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. marts 2013

Direktion:

Hans J. Carstensen
Administrerende direktør

Bestyrelse:

Steffen Kragh
Formand

Hans J. Carstensen

Torsten Bjerre Rasmussen

Karl Skovbæch Pedersen

Peter Høgild

Anna von Lowzow

Marianne Oehlenschläger

Til kapitalejeren i Egmont Holding A/SPåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Egmont Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 vores revision 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 de beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 19. marts 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Ridder Olsen
statsaut. revisor

Gerda Retbøll-Bauer
statsaut. revisor

Årsrapporten for Egmont Holding A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 udarbejdes der ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for 2012 for Egmont International Holding A/S, Vognmagergade 11, 1148 København K.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab med fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat med fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg af og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Egmont-koncernens danske selskaber med Egmont International Holding A/S som administrationselskab.

Den aktuelle danske skat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes indre værdi ifølge virksomhedernes regnskaber med tillæg af regnskabsmæssig værdi af goodwill.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance. I det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen, overføres nettoopskrivningen af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til en reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Ved opnåelse af bestemmende indflydelse anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i kapitalandele og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 20 år. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver inklusive goodwill på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldig eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE (1.000 DKK)

Note	2012	2011
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	32.333	15.468
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	(2.409)	(16.044)
	29.924	(576)
Andre driftsindtægter	0	6.373
Andre eksterne omkostninger	(334)	(351)
Personaleomkostninger	(30)	(30)
1 Finansielle indtægter	1.062	1.134
2 Finansielle omkostninger	(11.660)	(16.125)
Resultat før skat	18.962	(9.575)
Skat af årets resultat	2.591	1.722
Årets resultat	21.553	(7.853)
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	21.553	(7.853)

BALANCE 31. DECEMBER (1.000 DKK)

Note	Aktiver	2012	2011
	Kapitalandele i dattervirksomheder	369.496	342.379
	Kapitalandele i associerede virksomheder	171	3.934
	Finansielle anlægsaktiver	369.667	346.313
	Anlægsaktiver i alt	369.667	346.313
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	29.917	29.924
	Andre tilgodehavender	950	1.700
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	2.243	3.751
	Tilgodehavender	33.110	35.375
	Likvide beholdninger	0	153
	Omsætningsaktiver i alt	33.110	35.528
	Aktiver i alt	402.777	381.841
	Passiver		
	Virksomhedskapital	130.000	130.000
	Overført resultat	(69.633)	(112.549)
3	Egenkapital i alt	60.367	17.451
	Hensættelser til udskudt skat	2.389	2.688
4	Andre hensatte forpligtelser	112	16.874
	Hensatte forpligtelser i alt	2.501	19.562
	Gæld til tilknyttede virksomheder	339.479	344.392
	Anden gæld	430	436
	Kortfristede gældsforpligtelser	339.909	344.828
	Gældsforpligtelser i alt	339.909	344.828
	Passiver i alt	402.777	381.841
5	Eventualforpligtelser		
6	Nærtstående parter		

1 Finansielle indtægter	2012	2011
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.062	1.134
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	(11.110)	(16.125)
Andre finansielle omkostninger	(550)	0
I alt	(11.660)	(16.125)
3 Egenkapital		
Virksomhedskapital	130.000	130.000
Overført resultat 1. januar	(112.549)	(107.303)
Kapitaltilskud	25.575	0
Kapitalposter i datter- og associerede virksomheder	(4.212)	2.607
Overført af årets resultat	21.553	(7.853)
Overført resultat 31. december	(69.633)	(112.549)
Egenkapital i alt	60.367	17.451
4 Andre hensatte forpligtelser		
Hensat til indgåede tryghedsaftaler	25	25
Hensættelse vedrørende negativ indre værdi i datter- og associerede virksomheder	87	16.849
I alt	112	16.874

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om finansiel støtte til enkelte dattervirksomheder.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egmont International Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for sambeskattede selskaber.

6 Nærtstående parter

Selskabet er 100 % ejet af Egmont International Holding A/S, Vognmagergade 11, 1148 København K og indgår i koncernregnskabet for Egmont International Holding A/S samt Egmont Fonden.

7 Koncernens virksomheder

Hvor intet andet er anført, ejes virksomhederne 100 %. Uvæsentlige – herunder hvilende – virksomheder er ikke medtaget i oversigten.

De med * markerede virksomheder ejes direkte af Egmont Holding A/S.

Dattervirksomheder

	Selskab	Ejerandel	Hjemsted
*	Egmont Magasiner A/S		Gentofte
*	Egmont Specialblade A/S		Gentofte
*	Egmont Magazine Services A/S		Gentofte
	Vægtkonsulenterne A/S		Gentofte
	Oxygen Magasiner A/S	96 %	København
*	Egmont Kids Media Nordic A/S		København
*	Egmont Creative Center A/S		København
*	Egmont Kids Media, Digital A/S		København
*	Lindhardt og Ringhof Forlag A/S		København
*	Nordisk Film A/S		København
	Nordisk Film Distribution A/S		København
	Nordisk Film Production A/S		København
	Nordisk Film Bridge Finance A/S		København
	Nordisk Film Shortcut A/S		København
	Nordisk Film Biografer A/S		København
	Scala Bio Center Aalborg ApS	80 %	Aalborg
	Kino.dk A/S	74 %	København
	NF Live A/S		København
	Dansk Reklame Film A/S		København
	Billetlugen A/S		København
	Next2Live A/S		København
	Venuepoint AS		Oslo, Norge
	Venuepoint AB		Göteborg, Sverige
*	Egmont Administration A/S		København
*	Ejendomsaktieselskabet Lygten 47-49		København

Associerede virksomheder

	Selskab	Ejerandel	Hjemsted
*	The Music Group A/S	50,1 %	Aalborg
	Publizon A/S	36 %	Århus
	Ugebladernes Fælles Opkrævningskontor I/S	50 %	Albertslund
	Zentropa Folket ApS	49,7 %	Hvidovre
	Pumpehuset af 2011 A/S	50 %	København
	ABCiTY A/S	24,42 %	København

Interessentskabet, der indgår i associerede virksomheder, udarbejder ikke officielle årsrapporter.