

Meta Film Rights ApS

Lille Strandstræde 20 C, 2., 1254 København K

CVR-nr. 34 89 80 22

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. februar 2025.

Meta Louise Foldager Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Meta Film Rights ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 3. februar 2025

Direktion

Meta Louise Foldager Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Meta Film Rights ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Meta Film Rights ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har en negativ egenkapital på -1,6 mio. kr. pr. 30. juni 2024. Som følge heraf er selskabets likviditet presset. Uden det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 1 i årsregnskabet omkring "Usikkerhed om going concern".

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion henviser vi til note 2 i årsregnskabet omkring usikkerhed ved indregning eller måling af værdiansættelsen af "Færdiggjorte filmprojekter".

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. februar 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Arne Sørensen
Statsautoriseret revisor
mne27757

Peter Leth Keller
Statsautoriseret revisor
mne47790

Selskabsoplysninger

Selskabet

Meta Film Rights ApS
Lille Strandstræde 20 C, 2.
1254 København K

CVR-nr.: 34 89 80 22
Stiftet: 27. december 2012
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Meta Louise Foldager Sørensen

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Modervirksomhed

Meta Film Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er filmproduktion og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelsen af 'Færdiggjorte filmprojekter' på 2.000 t.kr. er baseret på, at der fremover foretages tilstrækkelige visninger og dermed genereres et fremtidigt cash flow, der kan understøtte værdiansættelsen. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er risici forbundet hermed og der er således ikke foretaget hensættelse til nedskrivning vedrørende denne filmproduktion. Der er imidlertid en naturlig risiko forbundet med antallet af fremtidige visninger og dermed ledelsens vurderinger.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttofortjeneste udgør 6.804 t.kr. mod 12.092 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 48 t.kr. mod 1.019 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Til trods for at selskabet, som resten af den danske tv- og filmbranche, fortsat er ramt af tilbageholdenhed fra streamingselskaber med køb af nye produktioner har selskabet formået at tilvejebringe et overskud i indeværende regnskabsår.

Selskabet har i indeværende regnskabsår leveret filmen "Mørkeland", som efterfølgende fik premiere i august måned 2025 som en del af Biografklub Danmark.

Derudover har selskabet i regnskabsåret fortsat produktionen af Det Andet Offer, som forventes afsluttet i regnskabsåret 2024/25.

Kapitalberedskab:

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret tabt mere end 50% af egenkapitalen ligesom selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver/korte aktiver.

Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at selskabet løbende vil kunne tilvejebringe tilstrækkelig finansiering blandt andet i form af kommende filmproduktioner, fremtidigt cash flow fra færdiggjorte filmprojekter samt ved opretholdelse af den løbende mellemregning med selskabets hovedleverandør.

Derudover har moderselskabet samt øvrigt koncernselskab afgivet støtteerklæring, hvoraf det fremgår, at disse selskaber vil understøtte selskabet således, at selskabet løbende kan afregne sine forpligtelser overfor tredjemand samt foretage nødvendige investeringer.

Selskabet og koncernen forventer en stigning i aktivitetsniveauet på filmproduktioner i de kommende år på baggrund af de igangsatte udviklingsprojekter.

Ledelsesberetning

Det er således en forudsætning for fortsat drift, at såvel finansieringen som gennemførelsen af de kommende filmproduktioner forløber som planlagt, samt at forventninger til fremtidigt cash flow fra færdiggjorte filmprojekter indfries og den løbende mellemregning med selskabets hovedleverandør kan opretholdes.

På denne baggrund er årsrapporten for 2023/24 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udover forholdene som beskrevet ovenfor er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttofortjeneste	6.803.786	12.091.623
3 Personaleomkostninger	-6.279.118	-9.734.651
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-434.454	-1.357.226
Driftsresultat	90.214	999.746
Andre finansielle indtægter	9.647	21.433
4 Øvrige finansielle omkostninger	-51.475	-1.689
Resultat før skat	48.386	1.019.490
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	48.386	1.019.490
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	798.685	4.984.290
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	-750.299	-3.964.800
Disponeret i alt	48.386	1.019.490

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2024	2023
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte filmprojekter	2.000.000	0
6 Erhvervede rettigheder	0	0
7 Filmprojekter under udførelse	11.566.617	25.551.306
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>13.566.617</u>	<u>25.551.306</u>
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.882	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.882</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.574.499</u>	<u>25.551.306</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.489.540	2.443.634
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.151.026	4.190.869
Andre tilgodehavender	85.207	550.161
Periodeafgrænsningsposter	26.845	20.160
Tilgodehavender i alt	<u>5.752.618</u>	<u>7.204.824</u>
Likvide beholdninger	555.267	1.875.808
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.307.885</u>	<u>9.080.632</u>
Aktiver i alt	<u>19.882.384</u>	<u>34.631.938</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2024	2023
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger	877.101	1.627.400
Overført resultat	-2.594.555	-3.393.240
Egenkapital i alt	-1.637.454	-1.685.840
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	84.784	34.074
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.601.521	26.223.095
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.775.281	7.857.077
Anden gæld	58.252	2.203.532
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.519.838	36.317.778
Gældsforpligtelser i alt	21.519.838	36.317.778
Passiver i alt	19.882.384	34.631.938

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2022	80.000	5.592.200	-8.377.530	-2.705.330
Årets overførte resultat	0	-3.964.800	4.984.290	1.019.490
Egenkapital 1. juli 2023	80.000	1.627.400	-3.393.240	-1.685.840
Årets overførte resultat	0	-750.299	798.685	48.386
	80.000	877.101	-2.594.555	-1.637.454

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret tabt mere end 50% af egenkapitalen ligesom selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver/korte aktiver.

Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at selskabet løbende vil kunne tilvejebringe tilstrækkelig finansiering blandt andet i form af kommende filmproduktioner, fremtidigt cash flow fra færdiggjorte filmprojekter samt ved opretholdelse af den løbende mellemregning med selskabets hovedleverandør.

Derudover har moderselskabet samt øvrigt koncernselskab afgivet støtteerklæring, hvoraf det fremgår, at disse selskaber vil understøtte selskabet således, at selskabet løbende kan afregne sine forpligtelser overfor tredjemand samt foretage nødvendige investeringer.

Selskabet og koncernen forventer en stigning i aktivitetsniveauet på filmproduktioner i de kommende år på baggrund af de igangsatte udviklingsprojekter.

Det er således en forudsætning for fortsat drift, at såvel finansieringen som gennemførelsen af de kommende filmproduktioner forløber som planlagt, samt at forventninger til fremtidigt cash flow fra færdiggjorte filmprojekter indfries og den løbende mellemregning med selskabets hovedleverandør kan opretholdes.

På denne baggrund er årsrapporten for 2023/24 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelsen af 'Færdiggjorte filmprojekter' på 2.000 t.kr. er baseret på, at der fremover foretages tilstrækkelige visninger og dermed genereres et fremtidigt cash flow, der kan understøtte værdiansættelsen. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er risici forbundet hermed og der er således ikke foretaget hensættelse til nedskrivning vedrørende 'Færdiggjorte filmprojekter'. Der er imidlertid en naturlig risiko forbundet med antallet af fremtidige visninger og dermed ledelsens vurderinger.

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.985.508	9.342.792
Pensioner	214.522	347.530
Andre omkostninger til social sikring	79.088	44.329
	<u>6.279.118</u>	<u>9.734.651</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>10</u>

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	51.475	1.689
	<u>51.475</u>	<u>1.689</u>
5. Færdiggjorte filmprojekter		
Kostpris 1. juli 2023	2.547.162	630.953
Overførsler	2.432.878	1.916.209
Kostpris 30. juni 2024	<u>4.980.040</u>	<u>2.547.162</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-2.547.162	-610.953
Årets afskrivninger	0	-20.000
Årets nedskrivninger	-432.878	-1.916.209
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-2.980.040</u>	<u>-2.547.162</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
6. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. juli 2023	2.446.837	2.446.837
Kostpris 30. juni 2024	<u>2.446.837</u>	<u>2.446.837</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-2.446.837	-2.425.820
Årets afskrivninger	0	-21.017
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-2.446.837</u>	<u>-2.446.837</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2023</u>
7. Filmprojekter under udførelse		
Kostpris 1. juli 2023	25.551.306	30.843.244
Tilgang i årets løb	15.782.284	20.630.598
Afgang i årets løb	-5.626.400	-25.922.536
Overførsler til færdiggjorte udviklingsprojekter	-24.140.573	0
Kostpris 30. juni 2024	<u>11.566.617</u>	<u>25.551.306</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	0	-600.000
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	600.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>11.566.617</u>	<u>25.551.306</u>
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	<u>0</u>	<u>0</u>

Regnskabsposten kan specificeres med Igangværende filmproduktioner på 7.099 t.kr. (2022/23: 16.546 t.kr.) og Igangværende udviklingsprojekter på 4.468 t.kr. (2022/23: 9.006 t.kr.)

Ledelsen har gennemgået Filmprojekter under udførelse for værdiforringelse pr. 30. juni 2024. Selskabet har på trods af den tidligere konflikt mellem filmselskaberne, Producentforeningen og Create Danmark, udsigter til tilfredsstillende rentabilitet og positivt cash flow, og der er derfor ingen ændringer i begivenhederne for de pågældende immaterielle aktiver.

Ledelsen vurderer derfor, at de positive udsigter ikke giver grundlag for nedskrivninger pr. 30. juni 2024.

8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. juli 2023	0	0
Tilgang i årets løb	<u>9.458</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>9.458</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	0	0
Årets afskrivninger	<u>-1.576</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	<u>-1.576</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u>7.882</u>	<u>0</u>

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Meta Film Holding ApS, CVR-nr. 34 72 90 85, som er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Meta Film Rights ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at medtage egenkapitalopgørelse og anlægsnote som følger reglerne i klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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 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.

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 til læg/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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte filmprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter egne udviklede filmrettigheder.

Færdiggjorte udviklingsprojekter indregnes som immaterielle aktive på det tidspunkt, hvor filmen er færdiggjort og haft præmiere.

Færdiggjorte udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter amortiseres efter en omsætningsbaseret metode over den periode, hvor det forventes at generere indtægter på det pågældende marked og de pågældende medier, dog maksimalt 5 år. Der foretages nedskrivning under hensyntagen til rettighedernes individuelle fremtidige indtjeningsmuligheder.

Fortjeneste og tab ved salg af færdiggjorte udviklingsprojekter 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.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder omfatter film- og andre rettigheder.

Filmrettigheder omfatter investering i co-produktioner og filmrettigheder. Rettighederne indregnes som immaterielle aktiv på det tidspunkt, hvor kontrollen med aktivitet overgår.

Anvendt regnskabspraksis

Rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Rettigheder amortiseres efter en omsætningsbaseret metode over den periode, hvor det forventes at generere indtægter på det pågældende marked og de pågældende medier, dog maksimalt 5 år. Der foretages nedskrivning under hensyntagen til rettighedernes individuelle fremtidige indtjeningsmuligheder.

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

Forudbetalinger vedrørende rettigheder indregnes i balance som forudbetaling for immaterielle anlægsaktiver, og når kontrollen opnås reklassificeres forudbetalingerne til film og andre rettigheder.

Filmprojekter under udførelse

Filmprojekter under udførelse består af igangværende filmprojekter.

Igangværende filmprojekter omfatter omkostninger, lønninger, gager og renter samt nedskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Filmprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgso og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet overføres projekter til Færdiggjorte filmprojekter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 fremover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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 fra drag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af modtagne forudbetalinger fra filmstøtte og fremmedfinansiering af filmprojekter under udførelse og tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende hovedsageligt filmstøtte og fremmedfinansiering af filmprojekter under udførelse.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld..

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.