

Meta Film Rights ApS

Lille Strandstræde 20 C, 2., 1254 København K

CVR-nr. 34 89 80 22

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2023.

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 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 1. februar 2023

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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 revisorers 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har realiseret et underskud på 2,6 mio. kr. og har en negativ egenkapital på -2,7 mio. kr. pr. 30. juni 2022. Som følge heraf er selskabets likviditet presset. Uden det har påvirket vores konklusion, henviser vi til note 1 i årsregnskabet omkring "Selskabets økonomiske situation".

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

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 1. februar 2023

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

De spanske skattemyndigheder har efter regnskabsårets udløb tilbageholdt en samlet refusion af 'tax incentive' på EUR 194 tusinde i forbindelse med en administrativ forespørgsel omkring dokumentation for afholdte omkostninger.

Værdiansættelsen af 'Filmprojekter under udførsel' er baseret på, at dette beløb udbetales. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er risici forbundet med denne forespørgsel, hvorfor der er således ikke foretaget hensættelse til nedskrivning vedrørende denne udbetaling. Der er imidlertid en naturlig risiko forbundet med en sådan undersøgelse og dermed ledelsens vurderinger..

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 101 t.kr. mod 2.948 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.563 t.kr. mod -1.140 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for uilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af at selskabet, som resten af den danske tv- og filmbranche, har været ramt af udfordrende forhandlingsresultater med væsentlige streamingselskaber, der efterfølgende er blevet genforhandlet som følge af produktionsstop på det danske marked.

Processen har medført udskydelser og omplaceringer af produktioner til andre lande.

Denne situation er opstået umiddelbart efter en udfordrende periode for hele sektoren som følge af den verdensomspændte pandemi med COVID19. Resultatet har været negativt påvirket af disse forhold.

Kapitalberedskab

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

Det er i den forbindelse ledelsens opfattelse, at selskabet løbende vil kunne tilvejebringe tilstrækkelig finansiering blandt andet i form af kommende filmproduktioner, hvoraf et projekt allerede er aftalt igangsat i marts måned 2023 ligesom der er opnået tilsagn om finansiering af en yderligere spillefilmsproduktion fra en væsentlig finansør.

Derudover har koncern deltagende selskaber 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 filmprojekter i de kommende år. Det er således en forudsætning for forsat drift, at såvel finansieringen som gennemførelsen af de kommende filmprojekter forløber som planlagt. På denne baggrund er årsrapporten for 2021/22 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsesberetning

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>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	101.310	2.947.539
3 Personaleomkostninger	-1.947.896	-3.659.740
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-682.035	-296.802
Driftsresultat	-2.528.621	-1.009.003
4 Øvrige finansielle omkostninger	-34.441	-46.065
Resultat før skat	-2.563.062	-1.055.068
5 Skat af årets resultat	0	-85.000
Årets resultat	-2.563.062	-1.140.068
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige lovpligtige reserver	528.800	3.540.400
Disponeret fra overført resultat	-3.091.862	-4.680.468
Disponeret i alt	-2.563.062	-1.140.068

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
6 Færdiggjorte udviklingsprojekter	20.000	60.000
7 Erhvervede rettigheder	21.017	63.052
8 Filmprojekter under udførelse	30.243.244	25.122.542
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>30.284.261</u>	<u>25.245.594</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>30.284.261</u>	<u>25.245.594</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.804	118.071
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	396.734	1.027.021
Andre tilgodehavender	539.532	80.454
Periodeafgrænsningsposter	5.411	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.062.481</u>	<u>1.225.546</u>
Likvide beholdninger	<u>195.372</u>	<u>1.539.310</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.257.853</u>	<u>2.764.856</u>
Aktiver i alt	<u>31.542.114</u>	<u>28.010.450</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger	5.592.200	5.063.400
Overført resultat	-8.377.530	-5.285.668
Egenkapital i alt	-2.705.330	-142.268
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	0	61.917
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	61.917
9 Kortfristet del af langfristet gæld	5.972.520	0
Gæld til pengeinstitutter	27.984	12.406
Modtagne forudbetalinger fra kunder	24.623.623	21.501.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.384.515	5.014.434
Gæld til tilknyttede virksomheder	43.203	0
Anden gæld	195.599	1.562.515
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.247.444	28.090.801
Gældsforpligtelser i alt	34.247.444	28.152.718
Passiver i alt	31.542.114	28.010.450

- 1 Selskabets økonomiske situation
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2020	80.000	1.523.000	-605.200	997.800
Årets overførte resultat	0	0	-4.680.468	-4.680.468
Årets overførte resultat	0	3.540.400	0	3.540.400
Egenkapital 1. juli 2021	80.000	5.063.400	-5.285.668	-142.268
Årets overførte resultat	0	528.800	-3.091.862	-2.563.062
	80.000	5.592.200	-8.377.530	-2.705.330

Noter

2021/22

2020/21

1. Selskabets økonomiske situation

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

Det er i den forbindelse ledelsens opfattelse, at selskabet løbende vil kunne tilvejebringe tilstrækkelig finansiering blandt andet i form af kommende filmproduktioner, hvoraf et projekt allerede er aftalt igangsat i marts måned 2023 ligesom der er opnået tilsagn om finansiering af en yderligere spillefilmsproduktion fra en væsentlig finansør.

Derudover har koncern deltagende selskaber 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 filmprojekter i de kommende år. Det er således en forudsætning for fortsat drift, at såvel finansieringen som gennemførelsen af de kommende filmprojekter forløber som planlagt.

På denne baggrund er årsrapporten for 2021/22 aflagt under forudsætning af fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

De spanske skattemyndigheder har efter regnskabsårets udløb tilbageholdt en samlet refusion af 'tax incentive' på EUR 194 tusinde i forbindelse med en administrativ forespørgsel omkring dokumentation for afholdte omkostninger.

Værdiansættelsen af 'Filmprojekter under udførsel' er baseret på, at dette beløb udbetales. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er risici forbundet med denne forespørgsel, hvorfor der er således ikke foretaget hensættelse til nedskrivning vedrørende denne udbetaling. Der er imidlertid en naturlig risiko forbundet med en sådan undersøgelse og dermed ledelsens vurderinger.

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	1.870.642	3.593.082
Pensioner	48.527	48.831
Andre omkostninger til social sikring	28.727	17.827
	<u>1.947.896</u>	<u>3.659.740</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	34.441	46.065
	34.441	46.065
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	85.000
	0	85.000
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2021	630.953	416.187
Overførsler	0	214.767
Kostpris 30. juni 2022	630.953	630.954
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-570.953	-316.187
Årets afskrivninger	-40.000	-40.000
Årets nedskrivninger	0	-214.767
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	-610.953	-570.954
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	20.000	60.000
7. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. juli 2021	2.446.837	2.446.837
Kostpris 30. juni 2022	2.446.837	2.446.837
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	-2.383.785	-2.341.750
Årets afskrivninger	-42.035	-42.035
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	-2.425.820	-2.383.785
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	21.017	63.052

Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
8. Filmprojekter under udførelse		
Kostpris 1. juli 2021	25.122.542	24.364.692
Tilgang i årets løb	8.134.271	21.375.520
Afgang i årets løb	-2.413.569	-999.716
Overførsler til færdiggjorte udviklingsprojekter	<u>0</u>	<u>-19.617.954</u>
Kostpris 30. juni 2022	<u>30.843.244</u>	<u>25.122.542</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	0	0
Årets nedskrivninger	<u>-600.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	<u>-600.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	<u>30.243.244</u>	<u>25.122.542</u>
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	<u>407.500</u>	<u>0</u>

Regnskabsposten kan specificeres med Igangværende filmproduktioner på 22.756 t.kr. (2020/21: 18.584 t.kr.) og Igangværende udviklingsprojekter på 8.087 t.kr. (2020/21: 14.125 t.kr.)

Ledelsen har gennemgået Filmprojekter under udførelse for værdiforringelse pr. 30. juni 2022. Selskabet har på trods af konflikten mellem filmselskaberne, Producentforeningen og Create Danmark, udsigter til 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 yderligere nedskrivninger pr. 30. juni 2022.

9. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>5.972.520</u>	<u>5.972.520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.972.520</u>	<u>5.972.520</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 5.973 t.kr., er der givet pant i rettighederne tilknyttet færdiggjorte Filmprojekter under udførelse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 21.387 t.kr.

11. 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 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. 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 regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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 finansiel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 salgsomkostninger 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-, salgs- 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af 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.