

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Magic Hour Films ApS

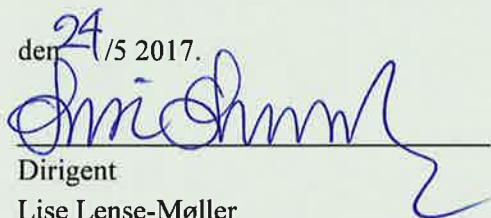
Fortunvej 56, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 36 56 94 17

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den ²⁴1/5 2017.


Dirigent
Lise Lense-Møller

Hjemstedskommune: Gentofte

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er filmproduktion og deraf afledede aktiviteter.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

"Igangværende arbejder" var tidligere indregnet i en særskilt linje under varebeholdninger. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser". Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset. Der er udover ovenstående ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016.

Årsrapporten for 2016 udviser et resultat på kr. 26.321 og en egenkapital på kr. -535.149.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, men er dog negativt påvirket af udsættelse af færdiggørelse af et meget stort internationalt projekt "Mellem to verdener" med Janus Metz som instruktør (tidl. vinder af Cannes med "Armadillo"). Projektet er en stor international Coproduktion med et budget på mere end 10 millioner og tre forskellige færdige resultater (en 180 min. film, en 90 min. film og en TV-serie i fire dele). Første del af projektet var forventet færdiggjort - og dermed klar til indtægtsførsel - ultimo 2016, men måtte udsættes pga. forsinkelse på en anden produktion med samme instruktør i et andet selskab uden for vores kontrol. Arbejdet på produktionen genoptages i eftersommeren 2017 og forventes at påvirke resultatet af både 2017 og 2018 positivt. Selskabet har desuden vundet udbud om en fuldfinansieret UNHCR-film, der skal leveres i december 2017 og kan indtægtsføres samme år, samt er involveret i to andre projekter og en co-produktion, hvis produktionsperiode forventes at være relativt kort 1 - 1,5 år, således at resultatet af disse produktioner vil påvirke 2018-regnskabet positivt.

Selskabet har tabt sin egenkapital men forventer at kunne have tilstrækkelige kreditfaciliteter til dækning af selskabets fortsatte drift. Der henvises endvidere til note 7.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Magic Hour Films ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Charlottenlund, den 10. maj 2017

Direktion



Lise Lense-Møller

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Magic Hour Films ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Magic Hour Films ApS for regnskabsåret 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 10. maj 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87


John Lauritsen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinter og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 % excl. tillæg. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 3 - 5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Inventaranskaffelser under kr. 12.900 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

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

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Igangværende arbejder er målt til kostpris for afholdte ydelser, modregnet modtagne acontorater, og indregnes i regnskabet under tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Forudbetalinger på de igangværende filmproduktioner indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	776.836	1.094.022
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>-737.627</u>	<u>-991.825</u>
	Resultat før afskrivninger	39.209	102.197
2	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>-5.910</u>
	Resultat før finansiering	39.209	96.287
	Renteindtægter	0	0
	Renteindtægter, koncern	0	0
	Renteudgifter	<u>-4.515</u>	<u>-16.899</u>
	Resultat før skat	34.694	79.388
3	Beregnede skatter	<u>-8.373</u>	<u>-32.715</u>
	Årets resultat	<u><u>26.321</u></u>	<u><u>46.673</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	26.321	46.673
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>26.321</u></u>	<u><u>46.673</u></u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
		kr.	kr.
	AKTIVER		
	Driftsmidler og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.614.675	8.333.275
	Øvrige tilgodehavender	87.201	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber	470.396	402.242
3	Udskudt skatteaktiv	176.511	184.884
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.348.783</u>	<u>8.920.401</u>
	Likvide beholdninger	<u>875.805</u>	<u>696.221</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>875.805</u>	<u>696.221</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.224.588</u>	<u>9.616.622</u>
	Aktiver i alt	<u><u>7.224.588</u></u>	<u><u>9.616.622</u></u>

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-660.149	-686.470
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Egenkapital i alt	<u>-535.149</u>	<u>-561.470</u>
	Udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forudbetalinger igangværende arbejder	7.218.329	9.255.577
	Bankgæld	0	0
	Kreditorer	50.937	162.871
	Anden gæld	246.259	346.908
	Kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>244.212</u>	<u>412.736</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.759.737</u>	<u>10.178.092</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.759.737</u>	<u>10.178.092</u>
	Passiver i alt	<u><u>7.224.588</u></u>	<u><u>9.616.622</u></u>
6	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		
7	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	638.181	871.337
Pensioner	46.980	65.284
Andre omkostninger til social sikring	20.413	13.036
Andre personaleomkostninger	<u>32.053</u>	<u>42.168</u>
	<u>737.627</u>	<u>991.825</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>2</u>	<u>2</u>
Herudover har der været midlertidigt ansatte i filmproduktioner.		
2 Afskrivninger		
Driftsmidler og inventar	<u>0</u>	<u>5.910</u>
	<u>0</u>	<u>5.910</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Udskudt skat, regulering	<u>8.373</u>	<u>32.715</u>
	<u>8.373</u>	<u>32.715</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>176.511</u>	<u>184.884</u>

4	Anlægsaktiver	<u>Materielle anlægsaktiver</u>
		<u>Driftsmidler og inventar</u>
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	295.623
	Tilgang	0
	Afgang, skrottet	-242.441
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2016	<u>53.182</u>
	Afskrivninger pr. 1/1 2016	295.623
	Afskrivninger i året	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	-242.441
	Afskrivninger pr. 31/12 2016	<u>53.182</u>
	Bogført værdi pr. 31/12 2016	<u>0</u>

5	Egenkapital	Selskabs-	Overført		
		<u>kapital</u>	<u>resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
	Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	-686.470	0	-561.470
	Udbetalt udbytte	0	0	0	0
	Årets resultat	0	26.321	0	26.321
	Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>125.000</u>	<u>-660.149</u>	<u>0</u>	<u>-535.149</u>

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Der foreligger kautionsforpligtelser i forbindelse med producerede og igangværende film. Forpligtelserne forventes ikke at medføre udgifter for selskabet.

Der er ikke hensat omkostninger til færdiggørelse af igangværende filmprojekter.

Selskabet har endvidere afgivet almindelige garantier vedrørende rettigheder for producerede film.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser udover dem, der fremgår af årsrapporten.

7 Going concern og finansielle risici

Med den nuværende aktivitet vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Ledelsen aflægges på baggrund heraf årsrapporten udfra en forudsætning om fortsat drift.