

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

Erhvervsstyrelsen

Zentropa Staten ApS

Filmbyen 22, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 21 68 48 99

Årsrapport for 2015

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31/5 2016.



Dirigent

Peter Aalbæk Jensen

Hjemstedskommune: Hvidovre

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed består i gennem ejerskab i andre selskaber, at drive virksomhed indenfor filmbranchen og dermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, utilfredsstillende og der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en jævn udvikling for næste regnskabsår med et mindre overskud.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Zentropa Staten ApS for 2015. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede skøn for forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsrapporten giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 1. maj 2016

Direktion

Peter Aalbæk Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zentropa Staten ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zentropa Staten ApS for regnskabsåret 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 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.

Rødovre, den 1. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
statsaut. revisor

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Rettigheder	<u>14.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>14.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
	Kapitalandele i tilknyttede selskaber	<u>42.957.821</u>	<u>17.144.355</u>
4	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>42.957.821</u>	<u>17.144.355</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>56.957.821</u>	<u>32.144.355</u>
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavender hos datterselskaber	12.886.489	13.326.013
	Tilgodehavender hos associerede selskaber	831	8.054.600
	Øvrige tilgodehavender	<u>275.331</u>	<u>111.421</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>13.162.651</u>	<u>21.492.034</u>
	Værdipapirer	<u>0</u>	<u>1.276.575</u>
	Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>1.276.575</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>3.307</u>	<u>159.488</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.165.958</u>	<u>22.928.097</u>
	Aktiver i alt	<u>70.123.779</u>	<u>55.072.452</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	200.000 200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.782.389 9.695.757
	Overført til næste år	33.315.785 38.073.331
	Afsat udbytte	0 0
5	Egenkapital i alt	47.298.174 47.969.088
1	Udskudt skat	1.510.796 1.479.312
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.865 21.580
	Hensatte forpligtelser i alt	1.541.661 1.500.892
	Gæld til datterselskaber	16.820.071 89.603
	Anden gæld	4.463.873 5.512.869
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.283.944 5.602.472
	Gældsforpligtelser i alt	21.283.944 5.602.472
	Passiver i alt	70.123.779 55.072.452
6	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Generelt om indregning og måling

Årsrapporten aflægges i DKK.

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtæger indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkel regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og - gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Kapitalandel i datterselskaber og associerede selskaber

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers og associerede selskabers resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%. Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med koncernforbundne selskaber. Skatteværdi af indkomsten føres via mellemregning med koncernselskaber.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskel mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Filmrettigheder indregnes til kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger
Filmrettigheder afskrives over forventet levetid på 20 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af kapitalandelene regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i kapitalandelene henlægges i årsrapporten til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Kapitalandele med negativ egenkapital modregnes primært i tilgodehavender og sekundært optages under hensættelser.

Koncerngoodwill/-badwill afskrives lineært over 10 år. Koncerngoodwill/-badwill under kr. 30.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til statusdagens kursværdi.
Unoterede værdipapirer måles til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	302.225
Regulering, udskudt skat	31.484	-298.942
	<u>31.484</u>	<u>3.283</u>
 Den samlede udskudte skat andrager	 <u>1.510.796</u>	 <u>1.479.312</u>
 2 Afskrivninger		
Filmrettigheder	1.000.000	1.000.000
Koncerngoodwill	890.081	1.655.671
Koncernbadwill	-132.286	-132.286
	<u>1.757.795</u>	<u>2.523.385</u>
 3 Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>Rettigheder</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015		20.000.000
Tilgang		0
Afgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015		<u>20.000.000</u>
 Afskrivninger pr. 1/1 2015		5.000.000
Afskrivninger i året		<u>1.000.000</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2015		<u>6.000.000</u>
 Bogført værdi pr. 31/12 2015		<u>14.000.000</u>
 4 Finansielle anlægsaktiver i alt		

Kapitalinteresser i datterselskaber og associerede selskaber:

<u>Selskab</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>
Teknik Fyn ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
Zentropa Kommunen ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
MMJ ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
3 Tosser ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
6 Tosser ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
Himmerige ApS	ApS	80,02%	Hvidovre
Tosser II ApS	ApS	34,43%	Hvidovre
Zentropa Folket ApS	ApS	25,00%	Hvidovre

5	Egenkapital	Reserve for nettoopskrivning efter				I alt
		Anparts- kapital	den indre værdis metode	Overført resultat	Afsat udbytte	
	Egenkapital pr. 1/1 2015	200.000	9.695.757	38.073.331	0	47.969.088
	Regulering kapitalandele	0	5.996.784	-5.996.784	0	0
	Regulering kapitalandele	0	-268.791	0	0	-268.791
	Årets resultat	0	-1.641.361	1.239.238	0	-402.123
	Egenkapital pr. 31/12 2015	200.000	13.782.389	33.315.785	0	47.298.174

6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

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

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser end dem der fremgår af årsrapporten.