

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



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Staten ApS

Filmbyen 22, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 21 68 48 99

Årsrapport for 2017

(19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28/5 2018.

Dirigent

Peter Aalbæk Jensen

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er, gennem ejerskab i andre virksomheder, at drive virksomhed indenfor filmbranchen.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2017.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Selskabet har i 2017 solgt filmrettigheder, som har medført en engangsgevinst på kr. 7 mio, der er indregnet under bruttofortjenesten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Staten ApS for 2017.

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 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 26. maj 2018

Dirktion

Peter Aalbæk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Staten ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Staten ApS for regnskabsåret 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

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.

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.

Rødovre, den 26. maj 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Allan Seiersen

statsaut. revisor

mnc28744

Resultatopgørelse for 2017

Note		2017	2016
		kr.	kr.
	Bruttofortjeneste	6.955.222	562.456
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	6.955.222	562.456
2	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>-1.000.000</u>
	Resultat før finansiering	6.955.222	-437.544
	Resultat af kapitalandele	-1.198.671	-2.082.762
	Renteindtægter	0	0
	Renteindtægter, koncern	146.956	385.917
	Renteudgifter	-118	-1.548
	Renteudgifter, koncern	<u>-3.586</u>	<u>-130.095</u>
	Resultat før skat	5.899.803	-2.266.032
3	Beregnede skatter	<u>-1.561.688</u>	<u>26.933</u>
	Årets resultat	<u>4.338.115</u>	<u>-2.239.099</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-4.463.214	-10.156.337
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.198.671	-2.082.762
	Udbytte	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
		<u>4.338.115</u>	<u>-2.239.099</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note		31/12 2017	31/12 2016
	AKTIVER	kr.	kr.
	Rettigheder	<u>0</u>	<u>13.000.000</u>
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>13.000.000</u>
	Kapitalandele i tilknyttede selskaber	<u>23.498.303</u>	<u>17.745.771</u>
5	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>23.498.303</u>	<u>17.745.771</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.498.303</u>	<u>30.745.771</u>
	Tilgodehavender hos datterselskaber	5.308.952	5.607.623
	Tilgodehavender hos associerede selskaber	585.849	6.585.849
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	377.735	536.036
	Øvrige tilgodehavender	<u>6.054.004</u>	<u>3.662.869</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>12.326.540</u>	<u>16.392.377</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>7.194.079</u>	<u>84.313</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.520.619</u>	<u>16.476.690</u>
	Aktiver i alt	<u><u>43.018.922</u></u>	<u><u>47.222.461</u></u>

Balance pr. 31/12 2017

Note	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	200.000	200.000
	0	1.859.036
	29.197.190	33.000.039
	10.000.000	10.000.000
6	Egenkapital i alt	45.059.075
3	Udskudt skat	0
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.978
	Hensatte forpligtelser i alt	1.920.623
		8.830
		10.978
		1.929.453
	Kreditorer	0
	Skyldig selskabsskat	43.500
	Anden gæld	3.572.585
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	0
		38.169
		190.433
		3.610.754
		233.933
	Gældsforpligtelser i alt	3.610.754
		233.933
	Passiver i alt	43.018.922
		47.222.461
7	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.

Indtægter 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger 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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Kapitalandel i datterselskaber og associerede selskaber

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers og associerede selskabers resultat efter skat. Kapitalandel i Zentropa Folket ApS er indregnet i henhold til forelagt udkast med et underskud på kr. 17 mio. Det endelige regnskab er ikke afsluttet og godkendt endnu. Der forventes dog ikke væsentlige korrektioner til udkastet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med koncernforbundne selskaber.

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 den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af de erhvervede filmrettigheders indtjeningsprofil.

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 afskrives lineært over 10 år, som svarer til den forventede levetid med udgangspunkt i de erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Afskrivninger		
Filmrettigheder	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	3.863.992	0
Heraf indeholdt i dattervirksomheder	-381.681	-536.036
Regulering skat tidligere år	0	99.276
Regulering, udskudt skat	<u>-1.920.623</u>	<u>409.827</u>
	<u>1.561.688</u>	<u>-26.933</u>
Den samlede udskudte skat andrager	<u>0</u>	<u>1.920.623</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Rettigheder</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2017		20.000.000
Tilgang		0
Afgang		<u>-20.000.000</u>
Anskaffelsessum pr. 31/12 2017		<u>0</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2017		7.000.000
Tilbageførte afskrivninger		<u>-7.000.000</u>
Afskrivninger pr. 31/12 2017		<u>0</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2017		<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

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
3 Tosser ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
6 Tosser ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
Tosser II ApS	ApS	100,00%	Hvidovre
Himmerige ApS	ApS	80,02%	Hvidovre
Zentropa Folket ApS	ApS	25,00%	Hvidovre

6 Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Afsat udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2017	200.000	1.859.036	33.000.039	10.000.000	45.059.075
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	-1.198.671	-4.463.214	10.000.000	4.338.115
	200.000	660.365	28.536.825	10.000.000	39.397.190
Negativ opskrivning ultimo	0	-660.365	660.365	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2017	200.000	0	29.197.190	10.000.000	39.397.190

7 Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.

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

Selskabet kautionerer for 25% af bankgæld i Zentropa Folket ApS svarende til kr. 5 mill. Kautionen forventes ikke at blive aktuel.

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