

Zentropa Finance ApS

Filmbyen 22, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 28 32 26 90

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

Dirigent:

.....
Anders Kjærhauge





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Zentropa Finance ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 29. maj 2019
Direktion:



.....
Anders Kjærhaug
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zentropa Finance ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Zentropa Finance ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 29. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Birgit Morville Schrøder
statsaut. revisor
mne21337



Mads Vinding
statsaut. revisor
mne42792



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Zentropa Finance ApS |
| Adresse, postnr., by | Filmbyen 22, 2650 Hvidovre |
| CVR-nr. | 28 32 26 90 |
| Stiftet | 5. januar 2005 |
| Hjemstedskommune | Hvidovre |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Anders Kjærhauge, adm. direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at stille finansielle ydelser i form af lån og kreditgivning til rådighed for filmproduktionselskaber eller dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 874 t.kr. mod et underskud på 1.754 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på 2.449 t.kr. Selskabet har tabt sin anpartskapital. Til sikring af finansiering af driften frem til aflæggelse af årsrapporten for 2019 har selskabet fået tilsagn fra Zentropa Folket ApS om at yde selskabet fornøden finansiell støtte og om fornødent tilføre likvide midler til betaling af løbende forpligtelser, således selskabet kan fortsætte erhvervsmæssig drift.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|-------------|---------------|
| | Bruttotab | -215 | -1.512 |
| 2 | Finansielle indtægter | 2.769 | 3.676 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -3.467 | -4.016 |
| | Resultat før skat | -913 | -1.852 |
| | Skat af årets resultat | 39 | 98 |
| | Årets resultat | <u>-874</u> | <u>-1.754</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | <u>-874</u> | <u>-1.754</u> |
| | | <u>-874</u> | <u>-1.754</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2018 | 2017 |
|------|--|----------------|----------------|
| | AKTIVER | | |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 160.058 | 296.799 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 10.480 | 0 |
| | Tilgodehavender hos anpartshavere | 0 | 8 |
| | Tilgodehavender hos co-producenter | 0 | 1.341 |
| | Udskudte skatteaktiver | 2.859 | 2.215 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 66 |
| | | <u>173.397</u> | <u>300.429</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>8.997</u> | <u>1</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>182.394</u> | <u>300.430</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>182.394</u> | <u>300.430</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 4 | Selskabskapital | 125 | 125 |
| | Overført resultat | -2.574 | -1.700 |
| | Egenkapital i alt | <u>-2.449</u> | <u>-1.575</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 5 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 0 | 18.688 |
| | | <u>0</u> | <u>18.688</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 184.693 | 279.636 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 0 | 1.650 |
| | Gæld til anpartshavere | 0 | 282 |
| | Gæld til co-producenter | 0 | 1.582 |
| | Anden gæld | 150 | 167 |
| | | <u>184.843</u> | <u>283.317</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>184.843</u> | <u>302.005</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>182.394</u> | <u>300.430</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

| t.kr. | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125 | -1.700 | -1.575 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -874 | -874 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 125 | -2.574 | -2.449 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zentropa Finance ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Zentropa-koncernens danske dattervirksomheder med Zentropa Administrationen ApS som administrationselskab.

Den aktuelle 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 2.280 | 3.477 |
| Andre finansielle indtægter | 489 | 199 |
| | <u>2.769</u> | <u>3.676</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 2.280 | 3.790 |
| Valutakurstab | 307 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 880 | 226 |
| | <u>3.467</u> | <u>4.016</u> |

4 Selskabskapital

Selskabet har tabt sin anpartskapital. Til sikring af finansiering af driften frem til aflæggelse af årsrapporten for 2018 har selskabet fået tilsagn fra Zentropa Folket ApS om at yde selskabet fornøden finansiel støtte og om fornødent tilføre likvide midler til betaling af løbende forpligtelser, således selskabet kan fortsætte erhvervsmæssig drift til 31. december 2019. Tilsagnet er gældende indtil videre og kan tidligst opsiges med 12 måneders varsel.

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 125 t.kr. de seneste 5 år.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Lån og kreditfaciliteter forfalder inden 5 år.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Zentropa koncernen. Som helejet dattevirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen

7 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

| Navn | Bopæl/Hjemsted |
|---------------------|---------------------------|
| Zentropa Folket ApS | Filmbyen 22 2650 Hvidovre |