

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

## Erhvervsstyrelsen

### Nepenthe Film ApS

c/o "Det Grønne Hus", Grønnegade 18, 1., 1107 København K

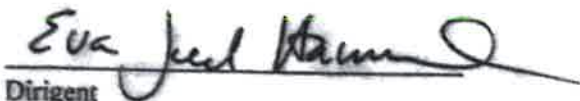
CVR-nr. 28 85 28 19

#### Årsrapport for 2015

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den **25/3** 2016.

  
Dirigent  
Eva Hammerich

Hjemstedskommune: København

## Ledelsens årsberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at udvikle, producere og udnytte film, TV og andre medier og dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### **Økonomisk udvikling**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

### **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 positiv udvikling for næste regnskabsår med fortsat udvikling af selskabets film. Selskabet har tabt kapitalen. Selskabet forventer at reetablere kapitalen de kommende år gennem realisation af selskabets spillefilmprojekter. Der henvises til årsregnskabs note 9 for en beskrivelse af selskabets kapitalforhold.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Nepenthe Film ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi 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.

København, den 25. maj 2016

**Direktion**

  
Eva Hammerich

  
Nina Lyng

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### **Til den daglige ledelse i Nepenthe Film ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Nepenthe Film ApS for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 25. maj 2016

### **JS Revision**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81

  
Allan Seiersen

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

#### **Indtægtskriterium**

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

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 23,5%.

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

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

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Egenproducerede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Herudover modregnes filmstøtte og fremmedfinansiering i aktiver, hvorved selskabets egen andel af filmrettigheden fremkommer.

Egenproducerede rettigheder afskrives over den periode, hvor de forventes at generere indtægter og sker i takt med de modtagne indtægter. Dog vil indtægter, og dermed afskrivninger, fra visse co-produktioner først tilgå selskabet efter en længere årrække fra filmens premieredato.

Der foretages nedskrivning under hensyntagen til rettighedernes individuelle fremtidige indtjeningsmuligheder.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

Driftsmidler afskrives lineært over 5 år.

Småanskaffelser under kr. 12.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

**Finansielle anlægsaktiver**

Deposita indregnes til kostpris.

Kapitalandele i datterselskaber indregnes til kostpris. Der nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

**Igangværende arbejder**

Igangværende filmproduktioner er målt til kostpris for afholdte eksterne ydelser modregnet modtagne akonto rater.

**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.

## Resultatopgørelse for 2015

Note	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Indtægter</b>		
	187.270	1.562.155
<b>Udgifter</b>		
1	-438.900	-472.856
2	-137.444	-239.495
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>849.804</b>
3	-10.446	-971.334
	<b>Resultat før finansiering</b>	<b>-121.530</b>
	31.554	1
	-10.721	-18.795
	-898	-81.627
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-221.951</b>
4	-1.207	439
	<b>Årets resultat</b>	<b>-221.512</b>
<b>Resultatdisponering</b>		
	-380.792	-221.512
	0	0
	<b>-380.792</b>	<b>-221.512</b>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Rettigheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Driftsmidler og inventar	<u>26.116</u>	<u>36.562</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>26.116</u>	<u>36.562</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	31.554	0
	Deposita	<u>57.000</u>	<u>57.000</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>88.554</u>	<u>57.000</u>
5	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>114.670</u>	<u>93.562</u>
6	Igangværende arbejder	<u>446.232</u>	<u>291.649</u>
	<b>Varebeholdninger</b>	<u>446.232</u>	<u>291.649</u>
4	Udskudt skatteaktiv	7.273	8.480
	Øvrige tilgodehavender	0	19.439
	Debitorer	<u>0</u>	<u>467.710</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>7.273</u>	<u>495.629</u>
	Bankindestående	<u>87.630</u>	<u>197.029</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>87.630</u>	<u>197.029</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>541.135</u>	<u>984.307</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>655.805</u></u>	<u><u>1.077.869</u></u>

**Balance pr. 31/12 2015**

Note	31/12 2015	31/12 2014	
	kr.	kr.	
	<b>PASSIVER</b>		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-1.241.698	-860.906
	Afsat udbytte	0	0
7	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-1.116.698</u>	<u>-735.906</u>
	Udskudt skat	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Forudbetalinger igangværende arbejder	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.241.541	1.396.632
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	33.874	0
	Kreditorer	90.874	237.488
	Anden gæld	406.214	179.655
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.772.503</u>	<u>1.813.775</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.772.503</u>	<u>1.813.775</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>655.805</u>	<u>1.077.869</u>
8	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		
9	<b>Usikkerhed omkring fortsat drift</b>		



## Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Andre eksterne udgifter</b>		
Lokaleomkostninger	225.244	204.017
Salgsomkostninger	22.846	13.988
Administrationsomkostninger	190.810	254.851
	<u>438.900</u>	<u>472.856</u>
<b>2 Personaleudgifter</b>		
Gager og lønninger	34.052	165.223
Pension	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.141	9.567
Personaleudgifter	100.251	64.705
	<u>137.444</u>	<u>239.495</u>
<b>3 Afskrivninger</b>		
Driftsmidler og inventar	10.446	21.232
Filmrettigheder	0	950.102
	<u>10.446</u>	<u>971.334</u>
<b>4 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	0
Heraf vedrørende datterselskab	0	0
	0	0
Udskudt skat, regulering	1.207	-439
	<u>1.207</u>	<u>-439</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>7.273</u>	<u>8.480</u>

5	Anlægsaktiver	Immaterielle		Finansielle		Materielle	
		Rettigheder	Deposita	Kapitalandel, datterselskab	Driftsmidler og Inventar		
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	950.102	57.000	80.000	117.756		
	Tilgang i året	0	0	0	0		
	Afgang i året	0	0	0	0		
	<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2015</b>	<b>950.102</b>	<b>57.000</b>	<b>80.000</b>	<b>117.756</b>		
	Afskrivninger pr. 1/1 2015	950.102	0	0	81.194		
	Afskrivninger i året	0	0	0	10.446		
	<b>Afskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>950.102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91.640</b>		
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	0	-80.000	0		
	Opskrivninger i året	0	0	31.554	0		
	<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-48.446</b>	<b>0</b>		
	<b>Bogført værdi pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>57.000</b>	<b>31.554</b>	<b>26.116</b>		
				Egenkapital	Resultat		
	<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>pr. 31/12 15</u>	<u>2015</u>	
	Skammer Production ApS	København	100%	80.000	-	-	
					31/12 2015	31/12 2014	
					kr.	kr.	
6	<b>Igangværende arbejder</b>						
	Modtaget finansiering			1.897.524	688.024		
	Afholdte omkostninger			2.343.756	979.673		
				-446.232	-291.649		

## 7 Egenkapital

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	-860.906	0	-735.906
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-380.792</u>	<u>0</u>	<u>-380.792</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>-1.241.698</u>	<u>0</u>	<u>-1.116.698</u>

## 8 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har afgivet almindelige garantier for færdigproducerede film.

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, som ikke fremgår af årsrapporten.

## 9 Usikkerhed omkring fortsat drift

Med den nuværende aktivitet vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt og at der fortsat kan opnås ekstern støtte til filmproduktion. Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.