

Zentropa Entertainments31 ApS

Filmbyen 22, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 34 61 93 95



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. juni 2017

Som dirigent:

.....
Anders Kjærhauge



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Zentropa Entertainments31 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 12. juni 2017

Direktion



.....
Anders Kjærhauge
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zentropa Entertainments31 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Zentropa Entertainments31 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere 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:

- u 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.
- u 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.
- u 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 12. juni 2017
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Birgit Morville Schrøder
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af film og TV og deraf afledte aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 958 t.kr. mod et overskud på 1.419 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 995 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|---|--------|--------|
| | Bruttofortjeneste/bruttotab | -462 | 7.680 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0 | -5.950 |
| | Resultat før finansielle poster | -462 | 1.730 |
| 2 | Finansielle indtægter | 333 | 276 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -1.099 | -192 |
| | Resultat før skat | -1.228 | 1.814 |
| | Skat af årets resultat | 270 | -395 |
| | Årets resultat | -958 | 1.419 |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -958 | 1.419 |
| | | -958 | 1.419 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|--------|--------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Rettigheder under opførelse | 4.968 | 0 |
| | | 4.968 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 4.968 | 0 |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 60.241 | 57.005 |
| | Andre tilgodehavender | 740 | 4.079 |
| | | 60.981 | 61.084 |
| | Likvide beholdninger | 13.223 | 419 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 74.204 | 61.503 |
| | AKTIVER I ALT | 79.172 | 61.503 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|-------------------------------------|--------|--------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 4 | Selskabskapital | 80 | 80 |
| | Overført resultat | 915 | 1.873 |
| | Egenkapital i alt | 995 | 1.953 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 1.517 | 1.721 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.517 | 1.721 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.200 | 0 |
| | | 1.200 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 14.067 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 61.385 | 57.819 |
| | Anden gæld | 8 | 10 |
| | | 75.460 | 57.829 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 76.660 | 57.829 |
| | PASSIVER I ALT | 79.172 | 61.503 |

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 80 | 1.873 | 1.953 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -958 | -958 |
| Egenkapital 31. december 2016 | <u>80</u> | <u>915</u> | <u>995</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zentropa Entertainments31 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Royaltyindtægter periodiseres og indregnes i takt med den indgåede aftale. Salg af visningsrettigheder til film samt øvrige indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttoresultat sammensætter sig af nettoomsætning, omkostninger til udvikling af film samt andre eksterne omkostninger, og med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder:

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.

Co-produktioner og andre filmrettigheder, der erhverves mod vederlag, måles til anskaffelsespris. Aktiverne afskrives over den periode, hvor de forventes at generere indtægter og sker i takt med de modtagne betalinger.

Der foretages nedskrivning under hensyntagen til rettighedernes individuelle fremtidige indtjeningsmuligheder.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger.

Rettigheder under opførelse:

Igangværende produktioner omfatter omkostninger og gager, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække projekts-, salg- og administrationsomkostninger, samt udviklingsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Zentropa koncernens danske selskaber med Zentropa Folket ApS som administrationselskab.

Den aktuelle skat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger måles til kostpris og omfatter hovedsageligt salg af visningsrettigheder til fom, der indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

I modtagne forudbetalinger indgår for 2016 offentlig støtte på 8.877 t.kr.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter hovedsageligt salg af visningsrettigheder til film, der indtægtsføres i efterfølgende regnskabsår.

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|---|--------------|------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 299 | 260 |
| Valutakursgevinst | 34 | 16 |
| | <u>333</u> | <u>276</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Valutakurstab | 0 | 192 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.099 | 0 |
| | <u>1.099</u> | <u>192</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 80 t.kr. de seneste 4 år.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets filmrettigheder er stillet til sikkerhed for Zentropa folket ApS koncernens långivere.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Zentropa koncernen. Som helejet dattevirkomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

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