



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Zentropa Entertainments26 ApS

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 _____

dirigent

CVR-nr. 25 28 17 05
099715 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Zentropa Entertainments26 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 31. maj 2013

Direktion:

Peter Aalbæk Jensen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Zentropa Entertainments26 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Zentropa Entertainments26 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vil til note 4 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at Zentropa Folket ApS har givet tilsagn om at yde selskabet fornøden finansiel støtte og om fornødent tilføre likvide midler til betaling af løbende forpligtelser frem til den 31. december 2012, forudsat Zentropa Folket ApS fortsat har den bestemmende indflydelse på selskabet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

København, den 31. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kronbak
statsaut. revisor

Birgit M. Schrøder
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Zentropa Entertainments26 ApS
Filmbyen 22
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 25 28 17 05
Stiftet: 27. marts 2000
Hjemstedskommune: Hvidovre
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Peter Aalbæk Jensen, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Anders Kjærhauge

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zentropa Entertainments26 ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultat sammensætter sig af nettoomsætning, omkostninger til udvikling af film samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Royaltyindtægter periodiseres og indregnes i takt med den indgående 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. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver og modtagne forudbetalinger

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 genere 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 indtægter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning under hensyntagen til rettighedernes individuelle fremtidige indtjeningsmuligheder.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under posten afskrivninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominelle værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012	2011
Bruttoresultat		-456	-1.306
Afskrivninger		0	-68
Resultat af primær drift		-456	-1.374
Finansielle indtægter		5	0
Finansielle omkostninger	2	-1.140	-757
Resultat før skat		-1.591	-2.131
Skat af årets resultat		400	533
Årets resultat		<u>-1.191</u>	<u>-1.598</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-1.191</u>	<u>-1.598</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Rettigheder under udførelse		0	2.682
Materielle anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver		16	16
Finansielle anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver		23	23
Anlægsaktiver i alt		39	2.721
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		186	269
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.226	6.991
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		934	534
Andre tilgodehavender		396	2.515
		10.742	10.309
Likvide beholdninger		1	22
Omsætningsaktiver i alt		10.743	10.331
AKTIVER I ALT		10.782	13.052

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

tkr.	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Anpartskapital		125	125
Reserve for opskrivninger		129	0
Overført resultat		-3.218	-2.027
Egenkapital i alt		<u>-2.964</u>	<u>-1.902</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		729	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.907	14.853
Anden gæld		110	101
		<u>13.746</u>	<u>14.954</u>
PASSIVER I ALT		<u>10.782</u>	<u>13.052</u>
Hovedaktivitet	1		
Kapitalforhold	4		
Eventualforpligtelser	5		
Ejerforhold	6		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er produktion og salg af film og tv og dermed beslægtet virksomhed.

2 Finansielle omkostninger

Beløbet omfatter renter til tilknyttede virksomheder.

3 Egenkapital

tkr.	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125	0	-2.027	-1.902
Årets resultat	0	129	-1.191	-1.062
Egenkapital 31. december 2012	125	129	-3.218	-2.964

4 Kapitalforhold

Selskabet har tabt sin anparts-kapital. Til sikring af finansiering af driften frem til aflæggelse af årsrapporten for 2012 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 2013. Tilsagnet er gældende til 31. december 2013, forudsat Zentropa Folket ApS har den bestemmende indflydelse i selskabet.

5 Eventualforpligtelser

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

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

6 Ejerforhold

Zentropa Folket ApS, CVR-nr. 21 68 46 35, besidder samtlige anparter i selskabet.

Zentropa Entertainments26 ApS indgår i koncernregnskabet for Zentropa Folket koncernen, Hvidovre. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.