

M2 Film A/S

Filmbyen 23, 4., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 28 70 02 37

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2021

Dirigent:

.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for M2 Film A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. juni 2021

Direktion:

.....
Mads Munk

Bestyrelse:

.....
Johan Blach Petersen
formand

.....
Mads Munk

.....
Jeppe Opstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i M2 Film A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M2 Film A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 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.

Aarhus, den 28. juni 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Jensen
statsaut. revisor
mne34132

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	M2 Film A/S
Adresse, postnr. by	Filmbyen 23, 4., 8000 Aarhus C
CVR-nr.	28 70 02 37
Stiftet	11. maj 2005
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	M2film.dk
E-mail	kontakt@m2film.com
Telefon	70 21 40 20
Telefax	70 21 40 30
Bestyrelse	Johan Blach Petersen, formand Mads Munk Jeppe Opstrup
Direktion	Mads Munk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Bruttoresultat	36.263	45.789	48.546	50.726	57.715
Resultat før finansielle poster	33	378	-3.882	272	11.015
Resultat af finansielle poster	287	69	147	233	-66
Årets resultat	-4.304	1.215	5.336	9.417	14.439
Aktiver					
Aktiver i alt	59.091	76.620	85.944	76.942	74.913
Investering i materielle anlægsaktiver	225	241	320	695	657
Egenkapital	43.216	52.557	48.240	51.055	48.628
Nøgletal					
Solidsgrad	73,1 %	68,6 %	56,1 %	66,4 %	64,9 %
Egenkapitalforrentning	Neg.	2,4 %	10,7 %	18,9 %	33,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	69	79	88	87	81

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Den væsentligste aktivitet i M2 Film A/S er filmproduktion.

M2 Film A/S og dattervirksomhederne M2 Animation Studio Ltd, Bangkok og Duckling&Sonne ApS, København er en del af M2 Group A/S, som er leverandør af animerede tv-serier, reklamefilm, BTB-film, content-marketingprodukter, experience design, animationsprodukter, global distribution/mastering m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 4.304 t.kr. mod et overskud på 1.215 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 43.216 t.kr.

Virksomhedens drift er forringet i forhold til 2019, hvilket væsentligst skal henføres til lavere aktivitet afledt af den globale corona-pandemi. Aktivitetsniveauet har været vigende, og M2 Animation Studio Ltds indtjening har været skuffende. Her er der så iværksat forskellige tiltag til forbedringer, men alt i alt er ledelsen ikke tilfreds med årets resultat.

Videnressourcer

Selskabet har løbende fokus på at rekruttere og fastholde højt kvalificerede medarbejdere, da dette er afgørende for selskabets evne til at kunne levere ydelser af høj standard til en hver tid.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Udviklingen af COVID-19 pandemien er fortsat ind i 2021, og har gjort de første 3-4 måneder vanskeligere end normalt. Dog er situationen herefter forbedret markant, hvilket har ført til en gunstig markedssituation på M2 Films primære marked i Danmark. M2 Film oplever således et driftsmæssigt sundt resultat efter de første 5 måneder, og der er al mulig grund til at forvente en fortsættelse heraf i resten af 2021 og derefter. Der ansættes således nye specialiserede medarbejdere for at imødekomme den stigende mængde af ordrer, og øgede interaktion med både eksisterende og nye kunder.

Den gunstige situation har kaldt på behov for flere forskellige justeringer i den interne organisation såvel som i den udadvendte kommunikation og profilering. Samlet set giver travlhed og mange ordrer, samt tilkomsten af nye relevante medarbejdere, grund til fortsat optimisme og en klar forventning om et godt og solidt 2021-resultat, som lever op til eller overgår budgettet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Bruttoresultat	36.263.043	45.788.661
2	Personaleomkostninger	-35.641.441	-44.574.170
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-588.893	-836.383
	Resultat før finansielle poster	32.709	378.108
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	-4.524.832	898.557
4	Finansielle indtægter	335.555	189.558
5	Finansielle omkostninger	-48.076	-120.554
	Resultat før skat	-4.204.644	1.345.669
6	Skat af årets resultat	-99.800	-130.934
	Årets resultat	<u>-4.304.444</u>	<u>1.214.735</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	898.557
	Overført resultat	-4.304.444	316.178
		<u>-4.304.444</u>	<u>1.214.735</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	11.849
	Goodwill	0	0
		0	11.849
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	362.111	740.103
	Indretning af lejede lokaler	0	0
		362.111	740.103
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.107.542	4.388.746
	Andre tilgodehavender	6.136.786	6.136.786
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	984.077	1.086.807
		10.228.405	11.612.339
	Anlægsaktiver i alt	10.590.516	12.364.291
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.647.273	15.488.583
	Igangværende arbejder	673.729	388.299
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35.496.995	32.112.435
	Selskabsskat	0	899.270
	Andre tilgodehavender	24.549	38.001
10	Periodeafgrænsningsposter	1.302.690	7.435.030
		44.145.236	56.361.618
	Likvide beholdninger	4.355.005	7.893.858
	Omsætningsaktiver i alt	48.500.241	64.255.476
	AKTIVER I ALT	59.090.757	76.619.767

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0
	Overført resultat	42.715.506	52.056.738
	Egenkapital i alt	43.215.506	52.556.738
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	1.149.560	1.499.592
	Hensatte forpligtelser i alt	1.149.560	1.499.592
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	3.268.274	1.468.542
		3.268.274	1.468.542
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	54.675	98.064
	Igangværende arbejder	3.030.043	8.300.306
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.873.348	2.046.701
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.761.006
	Skyldig selskabsskat	449.831	0
	Anden gæld	6.049.520	7.888.818
		11.457.417	21.094.895
	Gældsforpligtelser i alt	14.725.691	22.563.437
	PASSIVER I ALT	59.090.757	76.619.767

- 1 Anvendt regnskabspraksis
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Valutarisici
16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	23.452.980	24.287.088	48.240.068
Overført, jf. resultatdisponering	0	898.557	316.178	1.214.735
Værdiregulering af sikringsinstru- menter	0	0	-27.058	-27.058
Modtaget udbytte	0	-32.186.360	32.186.360	0
Valutakursregulering	0	3.128.993	0	3.128.993
Overført	0	4.705.830	-4.705.830	0
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	0	52.056.738	52.556.738
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-4.304.444	-4.304.444
Valutakursregulering	0	0	-36.788	-36.788
Ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Egenkapital 31. december 2020	500.000	0	42.715.506	43.215.506

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M2 Film A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes der ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for M2 Film A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for M2 Group A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for modervirksomheden M2 Group A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktiv eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning består af indtægter fra salg af animeret underholdning, kommercielle film og kreativt indhold til andre platforme. Indtægter fra salg indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra igangværende arbejder, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivitet, indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte igangværende arbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra igangværende arbejder ikke kan skønnes pålidelige, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Ved ændring i afskrivningsperioden indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. 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 (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang, disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer, og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomheds-overtagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$	
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	
kr.	2020	2019
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	31.998.961	38.523.602
Pensioner	1.472.129	1.725.879
Andre omkostninger til social sikring	409.340	704.894
Andre personaleomkostninger	1.761.011	3.619.795
	<u>35.641.441</u>	<u>44.574.170</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>79</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.418 t.kr. (2019: 2.124 t.kr.).		
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	709	773
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	588.184	835.610
	<u>588.893</u>	<u>836.383</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>335.555</u>	<u>189.558</u>
5 Finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	13.315	56.436
Andre finansielle omkostninger	34.761	64.118
	<u>48.076</u>	<u>120.554</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Skat af årets resultat

kr.	2020	2019
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-449.832	899.270
Årets regulering af udskudt skat	350.032	-1.030.204
	<u>-99.800</u>	<u>-130.934</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2020	1.829.386	300.000	2.129.386
Afgang i årets løb	-928.999	0	-928.999
Kostpris 31. december 2020	900.387	300.000	1.200.387
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	1.817.537	300.000	2.117.537
Årets afskrivninger	709	0	709
Afgang i årets løb	-917.859	0	-917.859
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	900.387	300.000	1.200.387
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2020	7.716.256	4.988.015	12.704.271
Tilgang i årets løb	225.426	0	225.426
Afgang i årets løb	-1.715.513	0	-1.715.513
Kostpris 31. december 2020	6.226.169	4.988.015	11.214.184
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	6.976.153	4.988.015	11.964.168
Årets afskrivninger	588.184	0	588.184
Afgang i årets løb	-1.700.279	0	-1.700.279
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	5.864.058	4.988.015	10.852.073
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>362.111</u>	<u>0</u>	<u>362.111</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2020	9.094.576	6.136.786	1.086.807
Afgang i årets løb	0	0	-102.730
Kostpris 31. december 2020	9.094.576	6.136.786	984.077
Værdireguleringer 1. januar 2020	-4.705.830	0	0
Valutakursregulering	-36.788	0	0
Andel af årets resultat	-4.524.832	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020	-9.267.450	0	0
Bogført værdi 31. december 2020	-172.874	6.136.786	0
Underbalance overført til modregning i tilgodehavender	3.280.416	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.107.542	6.136.786	984.077

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Duckling&Sonne ApS	København	100 %
M2 Animation Studios Ltd.	Bangkok	100 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forsikringer.

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

kr.	2020	2019
Aktier, 5.000 stk. a nom. 100,00 kr.	500.000	500.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

12 Udskudt skat

kr.	2020	2019
Udskudt skat 1. januar	1.499.592	477.020
Regulering af egenkapitalbevægelser	0	-7.632
Årets regulering af udskudt skat	-350.032	1.030.204
Udskudt skat 31. december	1.149.560	1.499.592

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

M2 Film A/S har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i de tilknyttede virksomheder M2 Group A/S og Duckling&Sonne ApS. Kautionen omfatter alt mellemværende mellem selskaberne og Sydbank. Bankgælden til Sydbank i selskaberne udgør 55 t.kr. pr. 31. december 2020.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet M2 Group A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter m.v. De selskaber, som ikke er 100 % ejede af de sambeskattede selskaber, hæfter kun subsidiært og begrænset til deres ejerandel.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Summen af de resterende huslejeforpligtelser i opsigelsesperioden udgør 867 t.kr.

Herudover har selskabet indgået operationelle leasingaftaler med en resterende løbetid på op til 1 år. Den samlede kontraktlige forpligtelse for disse udgør 92 t.kr.

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har M2 Film A/S stillet virksomhedspant på nom. 6.500 t.kr., der omfatter følgende regnskabsposter: goodwill, erhvervede rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør pr. 31. december 2020 13.820 t.kr.

15 Valutarisici

Forventede fremtidige transaktioner

M2 Film A/S afdækker delvis valutarisici vedrørende selskabets varekøb.

M2 Film A/S har pr. 31. december 2020 indgået valutaterminskontrakter med udløb indenfor 3 måneder vedrørende køb af 30.000.000 Thai Bath.

Markedsværdien af kontrakterne udgør pr. 31. december 2020 55 t.kr. efter skat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

M2 Film A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
M2 Group A/S	Aarhus, Danmark	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

M2 Film A/S indgår i koncernregnskabet for M2 Group A/S.

Transaktioner med nærtstående parter

M2 Film A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2020
Salg af ydelser til koncernforbundne virksomheder	63
Køb af ydelser fra koncernforbundne virksomheder	21.238
Finansielle indtægter fra koncernforbundne virksomheder	336
Køb af ydelser fra øvrige nærtstående parter	320

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Hjemsted
M2 Group A/S	Aarhus, Danmark
J. Blach Petersen Business Development A/S	Aarhus, Danmark

17 Resultatdisponering

kr.	2020	2019
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	898.557
Overført resultat	-4.304.444	316.178
	<u>-4.304.444</u>	<u>1.214.735</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Navnet er skjult (CPR valideret)

Direktion

På vegne af: M2 Film A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-780613701121

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-06-28 15:56:47Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelse

På vegne af: M2 Film A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-780613701121

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-06-28 16:00:37Z

NEM ID 

Johan Blach Petersen

Bestyrelse

På vegne af: M2 Film A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-212931708263

IP: 80.208.xxx.xxx

2021-06-28 16:18:57Z

NEM ID 

Jeppe Opstrup

Dirigent

På vegne af: M2 Film A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-397837391744

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-06-29 06:31:47Z

NEM ID 

Jeppe Opstrup

Bestyrelse

På vegne af: M2 Film A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-397837391744

IP: 5.103.xxx.xxx

2021-06-29 06:31:47Z

NEM ID 

Søren Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:71716295

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-29 07:15:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XHLG4-LB306-EEGX8-TG61A-EYNBS-L7FNK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>