Duckling&Sonne ApS

Antonigade 11, 1106 København K

CVR-nr. 33 36 66 04

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Som dirigent:

.....

Building a better working world

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 5
Oplysninger om selskabet 5
Beretning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 7
Resultatopgørelse 7
Balance 8
Egenkapitalopgørelse 10
Noter 11

Ledelseserklæring

Jeg har dags dato behandlet og godkendt bilag til selvangivelsen for indkomståret 2016 inkl. specifikationer til årsregnskabet for Duckling&Sonne ApS. Opgørelsen viser en skattepligtig indkomst på 0 kr.

Det er min opfattelse, at bilag til selvangivelsen for indkomståret 2016 inkl. specifikationer til årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med gældende skattelovgivning.

København, den 31. maj 2017
Direktion:

Mads Munk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Duckling&Sonne ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Duckling&Sonne ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 31. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor

Søren Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Duckling&Sonne ApS
Adresse, postnr., by	Antonigade 11, 1106 København K
CVR-nr.	33 36 66 04
Stiftet	15. december 2010
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	duckling.dk
E-mail	kontakt@duckling.dk
Telefon	33 47 01 00
Direktion	Mads Munk
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Duckling&Sonne er en del af M2Film, der en af Danmarks førende udbydere af full service filmproduktion.
Som et af M2Films specialiserede selskaber er Duckling&Sonnes kerneforretning fokuseret på postproduktion, det vil sige efterbehandling af levende billeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 208.277 kr. mod et overskud på 1.563.775 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 2.400.584 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	2.860.326	6.487.080
2	Personaleomkostninger	-2.909.489	-3.741.842
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-210.131	-620.643
	Resultat før finansielle poster	-259.294	2.124.595
3	Finansielle indtægter	2.350	0
4	Finansielle omkostninger	-4.454	-55.268
	Resultat før skat	-261.398	2.069.327
5	Skat af årets resultat	53.121	-505.552
	Årets resultat	-208.277	1.563.775
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-208.277	1.563.775
		-208.277	1.563.775

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	**Immaterielle anlægsaktiver**		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Goodwill	0	0
		0	0
7	**Materielle anlægsaktiver**		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	139.436	304.971
	Indretning af lejede lokaler	18.580	63.176
		158.016	368.147
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	192.500	434.812
		192.500	434.812
	Anlægsaktiver i alt	350.516	802.959
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	659.568	776.221
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	118.501	108.177
	Udskudte skatteaktiver	185.529	212.000
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	79.592	0
	Andre tilgodehavender	158.700	120
	Periodeafgrænsningsposter	50.374	145.440
		1.252.264	1.241.958
	Likvide beholdninger	1.997.568	3.208.845
	Omsætningsaktiver i alt	3.249.832	4.450.803
	AKTIVER I ALT	3.600.348	5.253.762

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	2.320.584	2.528.861
	Egenkapital i alt	2.400.584	2.608.861
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	91.097	229.821
	Gæld til tilknyttede virksomheder	472.552	197.565
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	472.552
	Anden gæld	636.115	1.744.963
		1.199.764	2.644.901
	Gældsforpligtelser i alt	1.199.764	2.644.901
	PASSIVER I ALT	3.600.348	5.253.762

1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser
10 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	965.086	1.045.086
Årets resultat	0	1.563.775	1.563.775
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	2.528.861	2.608.861
Årets resultat	0	-208.277	-208.277
Egenkapital 31. december 2016	80.000	2.320.584	2.400.584

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis**

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

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

Bruttofortjeneste

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

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 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.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver omfatter afskrivninger på erhvervede rettigheder, goodwill samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år.

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

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

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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, herunder softwarelicenser.

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 virksomhedsovertagelser 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 lånoptagelse 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	kr.	2016	2015
2	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	2.647.796	3.409.514
	Pensioner	130.572	157.844
	Andre omkostninger til social sikring	35.738	40.699
	Andre personaleomkostninger	95.383	133.785
		2.909.489	3.741.842
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	8	11
3	**Finansielle indtægter**		
	Andre finansielle indtægter	2.350	0
		2.350	0
4	**Finansielle omkostninger**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	51.608
	Andre finansielle omkostninger	4.454	3.660
		4.454	55.268
5	**Skat af årets resultat**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-79.592	472.552
	Årets regulering af udskudt skat	26.471	33.000
		-53.121	505.552

6 **Immaterielle anlægsaktiver**

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.168.108	565.866	1.733.974
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	1.168.108	565.866	1.733.974
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.168.108	565.866	1.733.974
Årets afskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.168.108	565.866	1.733.974
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	3.303.197	1.770.284	5.073.481
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	3.303.197	1.770.284	5.073.481
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	2.998.226	1.707.108	4.705.334
Årets afskrivninger	165.535	44.596	210.131
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	3.163.761	1.751.704	4.915.465
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	139.436	18.580	158.016

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale som er uopsigelig indtil 31. december 2020. Huslejeforpligtelsen udgør i uopsigelighedsperioden 1.540 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet M2 Group A/S som administrationsselskab 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.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld til Sydbank er deponeret virksomhedspant, nom. 3.000 tkr., der omfatter følgende regnskabsposter: erhvervede licenser, erhvervede lignende rettigheder, goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 818 tkr. pr. 31. december 2016.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for M2Film A/S' bankgæld i Sydbank. Kautionen omfatter alt mellemværende mellem M2Film A/S og Sydbank. Bankgælden i den tilknyttede virksomhed til Sydbank udgør 148 t.kr. pr. 31. december 2016.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for M2 Group A/S' bankgæld i Sydbank. Kautionen omfatter alt mellemværende mellem M2 Group A/S og Sydbank. Bankgælden i den tilknyttede virksomhed til Sydbank udgør 0 tkr. pr. 31. december 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Nærtstående parter

Duckling&Sonne ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
M2 Group A/S	Filmbyen 23, 4., 8000 Aarhus C	Kapitalbesiddelse