

Duckling&Sonne ApS

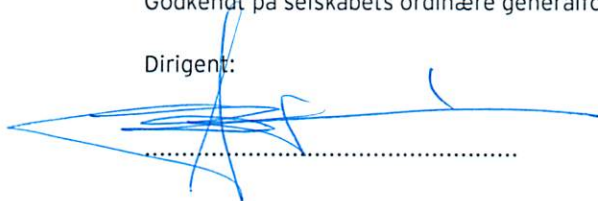
Antonigade 11, 1106 København K

CVR-nr. 33 36 66 04

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2018

Dirigent:





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Duckling&Sonne ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. maj 2018

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 2017. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 1. maj 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne30152



Søren Jensen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne34132



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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Duckling&Sonne er en del af M2Film, der er 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 2017 udviser et overskud på 1.027.028 kr. mod et underskud på 208.277 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 3.427.611 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.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	3.955.673	2.860.326
2	Personaleomkostninger	-2.462.448	-2.909.489
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-162.674	-210.131
	Resultat før finansielle poster	1.330.551	-259.294
	Finansielle indtægter	0	2.350
	Finansielle omkostninger	-3.751	-4.454
	Resultat før skat	1.326.800	-261.398
3	Skat af årets resultat	-299.772	53.121
	Årets resultat	1.027.028	-208.277
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.027.028	-208.277
		<u>1.027.028</u>	<u>-208.277</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Goodwill	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	68.625	139.437
	Indretning af lejede lokaler	0	18.582
		<u>68.625</u>	<u>158.019</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	192.500	192.500
		<u>192.500</u>	<u>192.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>261.125</u>	<u>350.519</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	372.981	659.568
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	97.481	118.501
	Udskudte skatteaktiver	142.087	185.529
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	79.592
	Andre tilgodehavender	0	158.700
	Periodeafgrænsningsposter	74.086	50.374
		<u>686.635</u>	<u>1.252.264</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.595.659</u>	<u>1.997.568</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.282.294</u>	<u>3.249.832</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.543.419</u>	<u>3.600.351</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	3.347.611	2.320.583
	Egenkapital i alt	<u>3.427.611</u>	<u>2.400.583</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	149.896	91.101
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	472.552
	Skyldig sambeskatningsbidrag	256.330	0
	Anden gæld	709.582	636.115
		<u>1.115.808</u>	<u>1.199.768</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.115.808</u>	<u>1.199.768</u>
	PASSIVER I ALT	<u>4.543.419</u>	<u>3.600.351</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	2.528.860	2.608.860
Overført via resultatdisponering	0	-208.277	-208.277
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	2.320.583	2.400.583
Overført via resultatdisponering	0	1.027.028	1.027.028
Egenkapital 31. december 2017	<u>80.000</u>	<u>3.347.611</u>	<u>3.427.611</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Duckling&Sonne ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationselskabet.

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.

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 diskonteringsrentesats 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 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 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.		2017	2016	
2	Personaleomkostninger			
	Lønninger	2.267.651	2.647.796	
	Pensioner	84.703	130.572	
	Andre omkostninger til social sikring	15.463	35.738	
	Andre personaleomkostninger	94.631	95.383	
		<u>2.462.448</u>	<u>2.909.489</u>	
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>6</u>	<u>8</u>	
3	Skat af årets resultat			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	256.330	-79.592	
	Årets regulering af udskudt skat	43.442	26.471	
		<u>299.772</u>	<u>-53.121</u>	
4	Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
	Kostpris 1. januar 2017	1.186.362	565.866	1.752.228
	Tilgang i årets løb	0	0	0
	Afgang i årets løb	-1.186.362	0	-1.186.362
	Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>565.866</u>	<u>565.866</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.186.362	565.866	1.752.228
	Årets afskrivninger	0	0	0
	Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver	-1.186.362	0	-1.186.362
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>565.866</u>	<u>565.866</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	3.303.197	1.770.286	5.073.483
Tilgang i årets løb	73.280	0	73.280
Afgang i årets løb	-2.466.283	-1.770.286	-4.236.569
Kostpris 31. december 2017	910.194	0	910.194
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	3.163.760	1.751.704	4.915.464
Årets afskrivninger	144.092	18.582	162.674
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-2.466.283	-1.770.286	-4.236.569
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	841.569	0	841.569
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	68.625	0	68.625

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale som er uopsigelig indtil 31. december 2020. Huslejeforpligtelsen udgør i uopsigelsesperioden 1.155 t.kr.

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.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld til Sydbank er deponeret virksomhedspant, nom. 3.000 t.kr., 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 441 t.kr. pr. 31. december 2017.

8 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

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
M2 Group A/S	Aarhus	Koncernregnskabet for M2 Group A/S kan rekvireres ved Erhvervsstyrelsen