

Mermaid Music A/S

Hjemstedsadresse: Læssøesgade 14, 2200 København N

CVR-nummer 37 69 86 44

Årsrapport 2022/23

Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2024

Michael Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |
| Regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter til årsregnskabet | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|--|
| Selskabet | Mermaid Music A/S Læssøesgade 14 2200 København N Hjemstedskommune: København |
| Bestyrelsen | Michael Christensen Jørgen Kristian Munk Levring Nikolaj Foss |
| Direktion | Michael Christensen |
| Revisor | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør |
| Stiftelsesdato | 20. maj 2016 |
| Regnskabsår | 1. oktober - 30. september |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at indspille lydoptagelser og udgivelse af musik.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat bærer præg af tung investering i rettigheder (indspilnings- og udviklingsomkostninger). Desuden bærer det stadig præg af Covid 19 eftervirkninger

Da selskabets andele af vores artisters koncertindtjening stadig er lang mindre en forventet tour synergier med salg af musik er stadig på et lavt niveau. Selskabet har desuden afdraget lån til Sony Music.

Selskabets resultat har ikke levet op til forventningerne.

Selskabet har udbygget sit antal af rettigheder – Herunder særligt musikrettigheder og live rettigheds andel som selskabet ejer. Der ejes i dag op mod 575 musik masters/sange som vil være indtægts genererende op mod 75 år.

Ledelsen forventer genopretning i løbet af regnskabsåret 2023/23 samt positiv drift i regnskabsåret 2024/24.

Selskabet repræsenterer en lange række artister - både nye, og etablerede. Disse vil bidrage til den forsat positive udvikling af vores brand, vores rettighedskatalog samt vores kreative og forretningsmæssige grundlag.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget aktionærlån fra aktionærkredsen, lige som aktionærkredsen fremad rettet er indstillet på dette indtil positiv drift er opnået.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil have den fornødne likviditet til at overholde sine forpligtigelser og fortsætte udbygning af sine rettigheder i det kommende regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Mermaid Music A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 11. april 2024

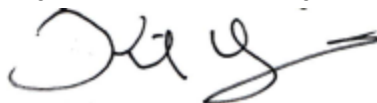
Direktion

Michael Christensen

Bestyrelsen

Michael Christensen

Jørgen Kristian Munk Levring



Nikolaj Foss

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Mermaid Music A/S:

Vi har opstillet årsregnskabet for Mermaid Music A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 11. april 2024

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Søren Appelrod
statsautoriseret revisor
MNE23301

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mermaid Music A/S for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets produktion.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill og rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Ved fastsættelsen af den økonomiske levetid er der lagt vægt på selskabets markedsposition, karakteren af virksomhedens varer og ydelser samt det eksisterende kundegrundlag. Ledelsen har konkret vurderet at dette afspejler den reelle levetid på goodwill, idet der er tale om en strategisk investering.

Regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde ud fra færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af andelen af de afholdte sagsomkostninger i forhold til sagens forventede, samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger. Hensættelse til tab indregnes dog under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattsemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser vedrører omsætning til indtægtsføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | 2022/23 | 2021/22 |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 388.356 | -953.933 |
| 2 Personaleomkostninger | 783.913 | 653.764 |
| 5 Afskrivninger | 41.667 | 41.667 |
| Resultat af primær drift | -437.224 | -1.649.364 |
| Finansielle indtægter | 4.272 | 0 |
| 3 Finansielle omkostninger | 3.733 | 1.767 |
| Resultat før skat | -436.685 | -1.651.131 |
| 4 Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -436.685 | -1.651.131 |
| Resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført til overført resultat | -436.685 | -1.651.131 |
| Disponeret | -436.685 | -1.651.131 |

Balance 30. september

Aktiver

| Note | 2023 | 2022 |
|--|------------------|----------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | 541.666 | 583.333 |
| 5 Immaterielle anlægsaktiver | 541.666 | 583.333 |
| Anlægsaktiver | 541.666 | 583.333 |
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | 56.397 | 99.477 |
| Andre tilgodehavender | 189.510 | 165.026 |
| Periodeafgrænsningsposter | 3.569 | 43.304 |
| Tilgodehavender | 249.476 | 307.807 |
| Likvide beholdninger | 1.215.667 | 105.781 |
| Omsætningsaktiver | 1.465.143 | 413.588 |
| Aktiver i alt | 2.006.809 | 996.921 |

Balance 30. september

Passiver

| Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Overført resultat | -7.381.770 | -6.945.085 |
| Egenkapital | -6.281.770 | -5.845.085 |
| Ansvarlig lånekapital | 5.661.014 | 4.800.708 |
| Langfristet gæld | 5.661.014 | 4.800.708 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 91.930 | 393.526 |
| Anden gæld | 604.677 | 670.769 |
| Periodeafgrænsningsposter, passiver | 1.930.958 | 977.003 |
| Kortfristet gæld | 2.627.565 | 2.041.298 |
| Gæld i alt | 8.288.579 | 6.842.006 |
| Passiver i alt | 2.006.809 | 996.921 |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 7 Eventualforpligtelser | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | Egenkapital i alt |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 1.100.000 | -5.293.954 | 0 | -4.193.954 |
| Årets resultat | 0 | -1.651.131 | 0 | -1.651.131 |
| Egenkapital 30. september 2022 | 1.100.000 | -6.945.085 | 0 | -5.845.085 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 1.100.000 | -6.945.085 | 0 | -5.845.085 |
| Årets resultat | 0 | -436.685 | 0 | -436.685 |
| Egenkapital 30. september 2023 | 1.100.000 | -7.381.770 | 0 | -6.281.770 |

Noter til årsregnskabet

1 Fortsat drift

Selskabet har tabt dets selskabskapital. Ledelsen forventer, at råde over den nødvendige likviditet til, at kunne honorere sine forpligtelser.

Gæld til tilknyttede virksomheder er langfristet lånekapital, som står tilbage for øvrige kreditorer, som minimum frem til den 1. oktober 2024. Ledelsen har indgået aftale med en distributør som sikrer en finansiering der muliggør den fortsatte udbygning af rettigheder.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil have den fornødne likviditet til at overholde sine forpligtelser i det kommende regnskabsår, hvorefter en positiv driftsudvikling vil muliggøre en reetablering af kapitalen.

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|----------------|----------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 770.616 | 634.558 |
| Pensioner | 6.154 | 5.302 |
| Andre omkostninger til social sikring | 7.143 | 13.904 |
| | 783.913 | 653.764 |
| Gennemsnitligt antal ansatte i året | 2 | 2 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 3.733 | 1.767 |
| | 3.733 | 1.767 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Ændring af hensættelse til udskudt skat | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | 2022/23 | 2021/22 |
|--|------------------|------------------|
| 5 Erhvervede lignende rettigheder | | |
| Anskaffelsessum 1. januar | 1.250.000 | 1.250.000 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Årets afgang | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum 31. december | 1.250.000 | 1.250.000 |
| Afskrivninger 1. januar | 666.667 | 625.000 |
| Årets afskrivninger | 41.667 | 41.667 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | 0 | 0 |
| Afskrivninger 31. december | 708.334 | 666.667 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 541.666 | 583.333 |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Michael Christensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Christensen
Dirigent
ID: 6c6555fd-8deb-4881-acde-fc65e4f909d5
Tidspunkt for underskrift: 11-04-2024 kl.: 14:49:46
Underskrevet med MitID



Michael Christensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Christensen
Direktør
ID: 6c6555fd-8deb-4881-acde-fc65e4f909d5
Tidspunkt for underskrift: 11-04-2024 kl.: 14:49:46
Underskrevet med MitID



Michael Christensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Christensen
Bestyrelsesmedlem
ID: 6c6555fd-8deb-4881-acde-fc65e4f909d5
Tidspunkt for underskrift: 11-04-2024 kl.: 14:49:46
Underskrevet med MitID



Nick Foss

Navnet returneret af dansk MitID var:
Nikolaj Foss
Bestyrelsesmedlem
ID: 2f6dd063-7df6-40bc-b1cd-a34cf8d34258
Tidspunkt for underskrift: 12-04-2024 kl.: 13:50:21
Underskrevet med MitID



Søren Appelrod

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Appelrod
Revisor
ID: 567330cc-ffe1-4c66-9086-55c3315a7293
Tidspunkt for underskrift: 12-04-2024 kl.: 14:43:09
Underskrevet med MitID

