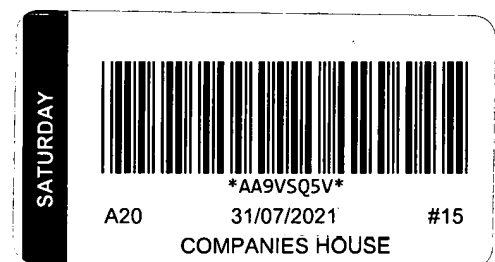


ADRODDIAD Y CYFARWYDDWYR A DATGANIADAU ARIANNOL
S4C2 Cyfyngedig
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021



Rhif Cofrestredig 03725740

S4C2 Cyfyngedig

Manylion y cwmni

Cyfarwyddwyr

E G Morris
D J Sanders
G M Roberts
G O Evans
O G Derbyshire – ymddeolodd 1 Chwefror 2021
A A George
S A Winogorski
C A Jones – apwyntiwyd 1 Ebrill 2021

Ysgrifennydd y Cwmni

E G Morris

Rhif cofrestredig

03725740

Swyddfa gofrestredig

Canolfan S4C Yr Egin
Heol Y Coleg
Caerfyrddin
Cymru
SA31 3EQ

Bancwyr

NatWest
50 Heol yr Orsaf
Llanisien
Caerdydd
CF14 5QP

S4C2 Cyfyngedig

Cynnwys

Tudalen

Adroddiad y cyfarwyddwyr
Adroddiad yr archwilwyr annibynnol
Datganiad o incwm cynhwysfawr
Mantolen
Datganiad o newidiadau mewn ecwiti
Nodiadau i'r datganiadau ariannol

1-2
3-6
7
8
9
10-15

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad y Cyfarwyddwyr

Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

Mae'r cyfarwyddwyr yn cyflwyno eu hadroddiad a datganiadau ariannol y cwmni am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021.

Prif weithgaredd

Mae'r cwmni'n ymwneud yn bennaf â darlledu digidol. Mae S4C2 Cyf. yn is-gwmni sy'n eiddo'n llwyr i S4C Masnachol Cyf.

Canlyniadau a difidendau

Yr elw am y flwyddyn ariannol, ar ôl treth, oedd £8,696 (2020 : £253,945).

Datganwyd difidend o £9,212 (2020 : £257,647) yn ystod y flwyddyn.

Cyfarwyddwyr

Y cyfarwyddwyr a wasanaethodd y cwmni yn ystod y flwyddyn oedd:

E G Morris
D J Sanders
G M Roberts
G O Evans
O G Derbyshire – ymddeolodd 1 Chwefror 2021
A A George
S A Winogorski

Datganiad cyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr

Mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am baratoi Adroddiad y Cyfarwyddwyr a'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith a'r rheoliadau perthnasol..

Mae cyfraith cwmnïau yn mynnu bod y cyfarwyddwyr yn paratoi datganiadau ariannol ar gyfer pob blwyddyn ariannol. O dan y gyfraith honno, mae'r cyfarwyddwyr wedi dewis paratoi'r datganiadau ariannol yn unol ag Arferion Cyfrifo a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig (Safonau Cyfrifo'r Deyrnas Unedig a'r gyfraith berthnasol, gan gynnwys Safon Adrodd Ariannol 102 'Y Safon Adrodd Ariannol berthnasol yn y Deyrnas Unedig a Gweriniaeth Iwerddon'). O dan gyfraith cwmnïau ni ddylai'r cyfarwyddwyr gymeradwyo datganiadau ariannol oni bai eu bod yn hapus eu bod yn rhoi darlun cywir a theg o gyflwr y Cwmni ac o elw neu golled y Cwmni ar gyfer y cyfnod hwnnw. Wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn, rhaid i'r cyfarwyddwyr:

- fabwysiadu polisiâu cyfrifo addas ar gyfer datganiadau ariannol y cwmni a'u defnyddio'n gyson;
- llunio arfarniadau a gwneud amcangyfrifon yn rhesymol ac yn ddoeth;
- paratoi'r datganiadau ariannol ar sail busnes gweithredol oni bai ei bod yn amhriodol tybio y bydd y Cwmni'n parhau mewn busnes.

Mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am gadw cofnodion cyfrifo digonol i ddangos ac egluro trafodion y Cwmni ac sy'n dangos gyda chywirdeb rhesymol sefyllfa ariannol y Cwmni ar unrhyw adeg ac sy'n eu galluogi i sicrhau bod y datganiadau ariannol yn cydymffurfio â Deddf Cwmnïau 2006. Yn ogystal, maent yn gyfrifol am ddiogelu asedau'r Cwmni ac felly maent yn gyfrifol am gymryd camau rhesymol i atal a darganfod twyll ac anghysondebau eraill.

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad y Cyfarwyddwyr (parhad)

Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

Mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am gynnal a chadw'r wybodaeth gorfforaethol ac ariannol a gynhwysir ar wefan y Cwmni. Gall deddfwriaeth yn y Deyrnas Unedig sy'n llywodraethu paratoi a lledaenu datganiadau ariannol fod yn wahanol i ddeddfwriaeth mewn awdurdodaethau eraill.

Datgelu gwybodaeth i'r archwilydd

Mae'r cyfarwyddwyr yn cadarnhau:

- hyd y gwyr pob cyfarwyddwr, nid oes unrhyw wybodaeth archwilio berthnasol nad yw archwilydd y Cwmni yn ymwybodol ohoni; a
- bod y cyfarwyddwyr wedi cymryd yr holl gamau y dylent fod wedi'u cymryd fel cyfarwyddwyr er mwyn sicrhau eu bod yn ymwybodol o unrhyw wybodaeth archwilio berthnasol ac i gadarnhau bod archwilydd y Cwmni yn ymwybodol o'r wybodaeth honno.

Nodyn ar gyfer cwmnïau bach

Wrth baratoi'r adroddiad hwn, mae'r cyfarwyddwyr wedi manteisio ar yr eithriadau ynghylch cwmnïau bach a ddarperir gan adran 415A o Ddeddf Cwmnïau 2006 ac maent hefyd wedi cymryd yr esemptiad i beidio â pharatoi datganiad o lif arian.

Cymeradwywyd yr adroddiad hwn gan y bwrdd ar 16 Gorffennaf 2021 a'i lofnodi ar ei ran.



E G Morris
Cyfarwyddwr

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad yr archwiliwr annibynnol i aelodau S4C2 Cyf

Barn am y datganiadau ariannol

Rwyf wedi archwilio datganiadau ariannol S4C2 Cyf am y flwyddyn a ddaeth i ben ar 31 Mawrth 2021 sy'n cynnwys y Datganiad o Incwm Cynhwysfawr, y Fantolen, y Datganiad am Newidiadau mewn Ecwiti a'r nodiadau cysylltiedig, gan gynnwys y polisiau cyfrifyddu pwysig. Y fframwaith adrodd ariannol a ddefnyddiwyd i'w paratoi yw'r gyfraith berthnasol a Safonau Cyfrifyddu'r Deyrnas Unedig (Arferion Cyfrifo a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig), fel y'u cymhwyswyd yn unol â darpariaethau Deddf Cwmnïau 2006.

Yn fy marn i, mae'r datganiadau ariannol:

- yn rhoi darlun cywir a theg o sefyllfa S4C2 Cyf ar 31 Mawrth 2021 ac o elw am y flwyddyn a ddaeth i ben bryd hynny;
- wedi cael eu paratoi'n briodol yn unol â Arferion Cyfrifo a Dderbynnir yn Gyffredinol yn y Deyrnas Unedig gan gynnwys Safon Adrodd Ariannol 102 'Y Safon Adrodd Ariannol sy'n berthnasol yn y DU a Gweriniaeth Iwerddon'; ac
- wedi cael eu paratoi yn unol â gofynion Deddf Cwmnïau 2006.

Barn am reoleidd-dra

Yn fy marn i, ym mhob ffordd o bwys mae'r incwm a'r gwariant a gofnodir yn y datganiadau ariannol wedi cael eu defnyddio at y dibenion y'u bwriadwyd gan y Senedd, ac mae'r trafodion ariannol a gofnodir yn y datganiadau ariannol yn cydymffurfio â'r awdurdodau sy'n eu llywodraethu.

Sail y farn

Roeddwn wedi cynnal fy archwiliad yn unol â'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio (ISA) (DU), a'r gyfraith berthnasol, a Nodyn Ymarfer 10 'Archwilio Datganiadau Ariannol Endidau Sector Cyhoeddus yn y Deyrnas Unedig'. Mae fy nghyfrifoldebau o dan y safonau hynny wedi eu disgrifio ymhellach yn adran Cyfrifoldebau'r archwilydd o ran archwilio'r datganiadau ariannol yn fy adroddiad.

Mae'r safonau hynny'n mynnu fy mod i a'm staff yn cydymffurfio â Safon Foesegol Ddiwygiedig y Cyngor Adroddiadau Ariannol 2019. Rwyf hefyd wedi dewis defnyddio'r safonau moesegol sy'n berthnasol i endidau rhestredig.⁷ Rwyf yn annibynnol ar S4C2 Cyf yn unol â'r gofynion moesegol sy'n berthnasol i'm harchwiliad o'r datganiadau ariannol yn y DU. Mae fy staff a finnau wedi cyflawni ein cyfrifoldebau moesegol eraill yn unol â'r gofynion hyn.

Rwyf yn credu bod y dystiolaeth archwilio rwyf wedi'i chael yn ddigonol ac yn briodol er mwyn rhoi sail ar gyfer fy marn.

Casgliadau'n ymwneud â busnes hyfyw

Wrth archwilio'r datganiadau ariannol, rwyf wedi dod i'r casgliad bod defnydd S4C2 Cyf o sail cyfrifyddu busnes hyfyw wrth baratoi'r datganiadau ariannol yn briodol.

Ar sail y gwaith rwyf wedi'i wneud, nid wyf wedi gweld dim ansicrwydd o bwys yn ymwneud â digwyddiadau neu amodau a allai, ar eu pen eu hunain neu gyda'i gilydd, fwrw amheuaeth sylweddol ar allu S4C2 Cyf i barhau i fod yn fusnes hyfyw am gyfnod o ddeuddeg mis o leiaf o'r dyddiad pan awdurdodir y datganiadau ariannol i'w cyhoeddi.

Mae fy nghyfrifoldebau a chyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr mewn perthynas â busnes hyfyw yn cael eu disgrifio yn adrannau perthnasol yr adroddiad hwn.

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad yr archwiliwr annibynnol i aelodau S4C2 Cyf (parhad)

Gwybodaeth Arall

Mae'r wybodaeth arall yn cynnwys gwybodaeth sydd wedi cael ei chynnwys yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr, ond nid yw'n cynnwys rhannau y datganiadau ariannol a fy adroddiad archwilydd ar hynny. Y cyfarwyddwyr sy'n gyfrifol am yr wybodaeth arall. Nid yw fy marn am y datganiadau ariannol yn cynnwys yr wybodaeth arall ac nid wyf yn mynegi unrhyw fath o gasgliad sicrwydd ar hynny, heblaw pan fo hynny wedi'i ddatgan yn glir yn fy adroddiad. Yng nghyswllt fy archwiliad o'r datganiadau ariannol, fy nghyfrifoldeb i yw darllen yr wybodaeth arall a, drwy wneud hynny, ystyried a yw'r wybodaeth arall yn sylweddol anghyson â'r datganiadau ariannol neu fy ngwybodaeth a gafwyd yn yr archwiliad neu sydd yn ymddangos fel camddatganiad o bwys fel arall. Os byddaf yn canfod anghysonderau o bwys neu gamddatganiadau o bwys tybiedig, mae'n ofynnol i mi bennu a yw hyn yn golygu bod camddatganiad o bwys yn y datganiadau ariannol. Ar sail y gwaith rwyf wedi'i wneud, os byddaf yn dod i'r casgliad bod camddatganiad o bwys o'r wybodaeth arall hon, mae'n rhaid i mi adrodd ar y ffaith honno.

Nid oes gennyf ddim i'w adrodd i'r perwyl hwn.

Barn am faterion eraill a bennir gan Ddeddf Cwmnïau 2006

Yn fy marn i, ar sail y gwaith a gyflawnwyd wrth gynnal yr archwiliad:

- mae'r wybodaeth yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr ar gyfer y flwyddyn ariannol y mae'r datganiadau ariannol wedi cael eu paratoi ar ei chyfer, yn gyson â'r datganiadau ariannol.
- mae Adroddiad y Cyfarwyddwyr wedi cael ei baratoi yn unol â'r gofynion cyfreithiol perthnasol.

Materion y cyflwynaf adroddiad arnynt drwy eithriad

Ac ystyried yr wybodaeth a'r ddealltwriaeth o S4C2 Cyf a'i [h]amgylchedd a gafwyd yn ystod yr archwiliad, nid wyf wedi nodi camddatganiadau o bwys yn Adroddiad y Cyfarwyddwyr.

Nid oes gennyf ddim i'w adrodd yng nghyswllt y materion canlynol lle mae'n ofynnol i mi o dan Ddeddf Cwmnïau 2006 roi adroddiad i chi os, yn fy marn i:

- nad oes cofnodion cyfrifyddu priodol wedi cael eu cadw, neu nad oes ffurflenni perthnasol i'm harchwiliad wedi cael eu cyflwyno gan ganghennau nad yw fy staff wedi ymweld â nhw; neu
- nad yw'r datganiadau ariannol a'r rhannau sydd i'w harchwilio yn cyd-fynd â'r cofnodion cyfrifyddu neu'r ffurflenni; neu
- nid yw rhai o daliadau'r cyfarwyddwyr, a nodir yn ôl y gyfraith, wedi cael eu datgelu; neu
- nid oedd gan y cyfarwyddwyr hawl i baratoi'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfundrefn cwmnïau bach a manteisio ar yr eithriad cwmnïau bach wrth baratoi Adroddiad y Cyfarwyddwyr; neu
- Nid wyf wedi derbyn yr holl wybodaeth ac esboniadau y mae eu hangen arnaf ar gyfer fy archwiliad

Cyfrifoldebau'r cyfarwyddwyr dros y datganiadau ariannol

Fel yr eglurir yn fanylach yn y Datganiad o Gyfrifoldebau'r Cyfarwyddwyr, mae'r cyfarwyddwyr yn gyfrifol am y canlynol:

- paratoi'r datganiadau ariannol yn unol â'r fframwaith adrodd ariannol perthnasol a bod yn fodlon eu bod yn rhoi darlun cywir a theg;

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad yr archwiliwr annibynnol i aelodau S4C2 Cyf (parhad)

- rheolaethau mewnol sy'n angenrheidiol ym marn y cyfarwyddwyr er mwyn gallu paratoi datganiadau ariannol sydd ddim yn cynnwys camddatganiadau o bwys, boed o ganlyniad i dwyll neu gamgymeriad.
- asesu gallu S4C2 Cyf i barhau fel busnes hyfyw, gan ddatgelu, fel y bo'n berthnasol, faterion sy'n gysylltiedig â busnes hyfyw a defnyddio sail cyfrifyddu busnes hyfyw oni fo'r cyfarwyddwyr naill ai'n bwriadu diddymu'r endid neu roi'r gorau i weithredu, neu nad oes unrhyw opsiwn realistig arall heblaw am hynny.

Cyfrifoldebau'r Archwilydd dros archwilio'r datganiadau ariannol

Fy nghyfrifoldeb i yw archwilio ac adrodd ar y datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith berthnasol a'r Safonau Rhyngwladol ar Archwilio (y DU).

Fy amcanion i yw cael sicrwydd rhesymol o ran a yw'r datganiadau ariannol ar y cyfan yn rhydd o gamddatganiadau o bwys, boed hynny drwy dwyll neu gamgymeriad, a chyhoeddi adroddiad sy'n cynnwys fy marn i. Mae sicrwydd rhesymol yn lefel uchel o sicrwydd, ond nid yw'n gwarantu y bydd archwiliad a gynhaliwyd yn unol â Safonau Archwilio Rhyngwladol (y DU) bob amser yn dod o hyd i gamddatganiad o bwys pan fo hynny'n bodoli. Mae camddatganiadau'n gallu codi drwy dwyll neu gamgymeriad ac maent yn cael eu hystyried yn rhai o bwys os, yn unigol neu gyda'i gilydd, y byddai'n rhesymol disgwyl iddynt ddylanwadu ar benderfyniadau economaidd defnyddwyr a wneir ar sail y datganiadau ariannol hyn.

Rwy'n llunio gweithdrefnau yn unol â'm cyfrifoldebau, a amlinellir uchod, i ganfod camddatganiadau o bwys mewn perthynas â diffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau, gan gynnwys twyll.

Mae fy ngweithdrefnau'n cynnwys y canlynol:

- Holi rheolwyr, pennaeth archwilio mewnol S4C a'r rhai sy'n gyfrifol am lywodraethu, gan gynnwys cael ac adolygu dogfennau ategol sy'n ymwneud â pholisïau a gweithdrefnau S4C2 Cyf sy'n ymwneud â'r canlynol:
 - nodi, gwerthuso a chydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau ac a oeddent yn ymwybodol o unrhyw achosion o ddiffyg cydymffurfio;
 - canfod ac ymateb i risgiau twyll ac a oes ganddynt wybodaeth am unrhyw dwyll gwirioneddol, amheuaeth o dwyll neu dwyll honedig; a
 - y rheolaethau mewnol a sefydlwyd i liniaru risgiau sy'n gysylltiedig â thwyll neu ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau, gan gynnwys rheolaethau S4C2 Cyf sy'n ymwneud â Deddf Cwmnïau 2006;
- trafod ymysg y tîm ymgysylltu gan gynnwys ynghylch sut a ble y gallai twyll ddigwydd yn y datganiadau ariannol ac unrhyw ddangosyddion posibl o dwyll. Fel rhan o'r drafodaeth hon, nodais y posibilrwydd o dwyll yn y meysydd canlynol: cydnabod refeniw, postio cyfnodolion anarferol ac rhagfarn mewn amcangyfrifon rheoli;
- cael dealltwriaeth o fframwaith awdurdod S4C2 Cyf yn ogystal â fframweithiau cyfreithiol a rheoleiddiol eraill y mae S4C2 Cyf yn gweithredu ynddynt, gan ganolbwyntio ar y chyfreithiau a'r rheoliadau hynny a gafodd effaith uniongyrchol ar y datganiadau ariannol neu a gafodd effaith o bwys ar weithrediadau S4C2 Cyf. Roedd y prif gyfreithiau a rheoliadau a ystyriwyd gennyf yn y cyd-destun hwn yn cynnwys Deddf Cwmnïau 2006 a Deddfwriaeth Treth.

Yn ogystal â'r uchod, roedd fy ngweithdrefnau i ymateb i'r risgiau a nodwyd yn cynnwys y canlynol:

S4C2 Cyfyngedig

Adroddiad yr archwiliwr annibynnol i aelodau S4C2 Cyf (parhad)

- adolygu'r hyn a ddatgelwyd yn y datganiad ariannol a phrofi dogfennau ategol i asesu cydymffurfiaid â'r cyfreithiau a'r rheoliadau perthnasol a drafodir uchod;
- holi'r rheolwyr ynghylch ymglyfyrthia a hawliadau gwirioneddol a phosib;
- darllen cofnodion cyfarfodydd y rheini sy'n gyfrifol am lywodraethu a'r Bwrdd;
- wrth fynd i'r afael â'r risg o dwyll drwy ddiystyru rheolaethau gan reolwyr, profi pa mor briodol yw eitemau dyddlyfr ac addasiadau eraill; asesu a yw'r penderfyniadau a wneir wrth wneud amcangyfrifon cyfrifyddu yn arwydd o ragfarn bosibl; a gwerthuso rhesymeg busnes unrhyw drafodion arwyddocaol sy'n anarferol neu sydd y tu allan i'r busnes arferol.

Roeddwn hefyd wedi cyfleu'r cyfreithiau a'r rheoliadau perthnasol a nodwyd a'r risgiau posibl o ran twyll i holl aelodau'r tîm ymgysylltu ac roeddwn yn ymwybodol o unrhyw arwyddion o dwyll neu ddiffyg cydymffurfio â chyfreithiau a rheoliadau drwy gydol yr archwiliad.

Mae disgrifiad pellach o'm cyfrifoldebau dros archwilio'r datganiadau ariannol ar gael ar wefan y Cyngor Adrodd Ariannol yn: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Mae'r disgrifiad hwn yn rhan o fy adroddiad.

Ar ben hynny, rhaid i mi gael tystiolaeth sy'n ddigon i roi sicrwydd rhesymol bod yr incwm a'r gwariant yr adroddir arnynt yn y datganiadau ariannol wedi cael eu defnyddio at y dibenion a fwriadwyd gan y Senedd a bod y trafodion ariannol yn cydymffurfio â'r awdurdodau sy'n eu llywodraethu.

Rwyf yn cyfathrebu â'r rheini sydd yn gyfrifol am lywodraethu ynghylch, ymysg materion eraill, cwmpas ac amseriad yr archwiliad a chanfyddiadau pwysig yr archwiliad, gan gynnwys unrhyw ddiffygion sylweddol mewn rheolaeth fewnol y byddaf yn dod o hyd iddynt yn ystod fy archwiliad.

Cyfieithiad Cymraeg

Rwyf wedi ardystio ac adrodd ar y datganiadau ariannol hyn yn eu ffurf wreiddiol. Mae'r fersiwn hon yn gyfieithiad o'r fersiwn Saesneg wreiddiol. Mae S4C2 Cyf yn gyfrifol am gywirdeb y cyfieithiad hyn.



Lewis Knights (Uwch-archwilydd Statudol)

19 Gorffennaf 2021

Ar gyfer ac ar ran

Rheolwr ac Archwilydd Cyffredinol (Archwilydd Statudol)

Y Swyddfa Archwilio Genedlaethol

157-197 Buckingham Palace Road

Victoria

Llundain

SW1W 9SP

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Datganiad o Incwm Cynhwysfawr
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

	Nodyn	2021 £	2020 £
Trosiant	4	336,492	331,549
Cost gwerthiannau		(320,471)	(315,761)
Elw gros		16,021	15,788
Treuliau gweinyddol		(7,375)	(7,784)
Elw gweithredol	5	8,646	8,004
Incwm o gyfranddaliadau mewn ymgymeriadau grŵp		-	245,647
Llog a dderbynnir ac incwm tebyg		50	294
Elw cyn treth		8,696	253,945
Treth ar elw		-	-
Elw am y flwyddyn ariannol		8,696	253,945

Nid oedd unrhyw incwm cynhwysfawr arall ar gyfer 2021 (2020 : £Dim).

Mae'r nodiadau ar dudalennau 10 i 15 yn rhan o'r datganiadau ariannol hyn.

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Mantolen
Ar 31 Mawrth 2021

	Nodyn	2021 £	2020 £
Asedau sefydlog			
Buddsoddiadau	8	<u>1</u>	<u>1</u>
		1	1
Asedau cyfredol			
Dyledwyr: symiau sy'n ddyledus o fewn blwyddyn	9	26,831	305,605
Arian parod yn y banc ac mewn llaw	10	<u>158,400</u>	<u>191,787</u>
		185,231	497,392
Rhwymedigaethau cyfredol			
Credydwyr: symiau sy'n ddyledus o fewn blwyddyn	11	<u>(50,702)</u>	<u>(362,347)</u>
Asedau cyfredol net		<u>134,529</u>	<u>135,045</u>
Cyfanswm yr asedau llai rhwymedigaethau cyfredol		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>
Asedau net		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>
Cyfalaf a chronfeydd wrth gefn			
Cyfalaf cyfranddaliadau a alwyd	13	1	1
Cyfrif elw a cholled	14	<u>134,529</u>	<u>135,045</u>
		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>

Cafodd datganiadau ariannol y Cwmni eu cyflwyno yn unol â'r darpariaethau sy'n berthnasol i gwmnïau sy'n ddarostyngedig i drefn cwmnïau bach.

Cafodd y datganiadau ariannol eu cymeradwyo a'u hawdurdodi ar gyfer eu cyhoeddi gan y bwrdd ac fe'u llofnodwyd ar eu rhan ar 16 Gorffennaf 2021.



E G Morris
Cyfarwyddwr

Mae'r nodiadau ar dudalennau 10 i 15 yn rhan o'r datganiadau ariannol hyn.

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Datganiad o newidiadau mewn ecwiti
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

	Cyfalaf Cyfranddaliadau a alwyd	Cyfrif elw a cholled	Cyfanswm ecwiti
	£	£	£
Ar 1 Ebrill 2020	1	135,045	135,046
Incwm cynhwysfawr ar gyfer y flwyddyn			
Elw'r flwyddyn	-	8,696	8,696
Cyfanswm yr incwm cynhwysfawr ar gyfer y flwyddyn	-	8,696	8,696
Difidendau: Cyfalaf ecwiti	-	(9,212)	(9,212)
Cyfanswm y trafodion gyda pherchnogion	-	(9,212)	(9,212)
Ar 31 Mawrth 2021	1	134,529	134,530

Datganiad o newidiadau mewn ecwiti
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2020

	Cyfalaf Cyfranddaliadau a alwyd	Cyfrif elw a cholled	Cyfanswm ecwiti
	£	£	£
Ar 1 Ebrill 2019	1	138,747	138,748
Incwm cynhwysfawr ar gyfer y flwyddyn			
Elw'r flwyddyn	-	253,945	253,945
Cyfanswm yr incwm cynhwysfawr ar gyfer y flwyddyn	-	253,945	253,945
Difidendau: Cyfalaf ecwiti	-	(257,647)	(257,647)
Cyfanswm y trafodion gyda pherchnogion	-	(257,647)	(257,647)
Ar 31 Mawrth 2020	1	135,045	135,046

Mae'r nodiadau ar dudalennau 10 i 15 yn rhan o'r datganiadau ariannol hyn.

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

1. Gwybodaeth gyffredinol

Mae S4C2 Cyfyngedig yn gwmni preifat wedi'i gyfyngu gan gyfrannau, wedi ei ymgorffori yng Nghymru a Lloegr. Y swyddfa gofrestredig yw Canolfan S4C Yr Egin, Heol y Coleg, Caerfyrddin, Cymru, SA31 3EQ.

Mae'r datganiadau ariannol yn cael eu paratoi mewn sterling, sef arian swyddogol y Cwmni. Mae symiau ariannol yn y datganiadau ariannol hyn wedi'u talgrynnu i'r £ agosaf.

2. Polisiau cyfrifo

2.1 Sail paratoi'r datganiadau ariannol

Paratowyd y datganiadau ariannol o dan y confensiwn costau hanesyddol yn unol â Safon Adrodd Ariannol 102, sef y Safon Adrodd Ariannol (FRS) sy'n gymwys yn y Deyrnas Unedig a Gweriniaeth Iwerddon a Deddf Cwmnïau 2006.

Mae paratoi datganiadau ariannol yn unol â FRS 102 yn mynnu defnyddio amcangyfrifon cyfrifyddu critigol penodol. Mae hefyd yn mynnu bod rheolwyr yn arfer eu barn wrth gymhwyso polisiau cyfrifyddu'r Cwmni (gweler nodyn 3).

Y cwmni yw rhiant-ymgymeriad grŵp bach ac felly nid yw Deddf Cwmnïau 2006 yn ei gwneud yn ofynnol iddo baratoi cyfrifon grŵp. Felly, mae'r datganiadau ariannol hyn yn cyflwyno gwybodaeth am y cwmni fel ymgymeriad unigol ac nid am y grŵp. Mae cyfrifon y cwmni a'i is-gwmni wedi'u cynnwys yng nghyfrifon cyfunol yr rhiant-ymgymeriad sylfaenol, sef S4C. Gellir cael cyfrifon S4C ar S4C.cymru.

2.2 Busnes gweithredol

Prif weithgaredd y cwmni yn ystod y flwyddyn oedd darlledu digidol. Oherwydd y trefniadau cytundebol sylfaenol sydd ar waith, mae'r risgiau i'r busnes fel busnes gweithredol yn fach iawn. Mae'r cwmni wedi paratoi rhagolygon, sy'n cynnwys tri senario, yr achos gorau, canolig a gwaethaf (senario difrifol ond credadwy) ar gyfer y cyfnod 2021/22 i 2026/27 ac wedi ystyried busnes gweithredol y cwmni. O ganlyniad, mae'r cyfarwyddwyr yn hyderus y gall y cwmni barhau i gyflawni ei rwymedigaethau wrth iddynt ddod yn ddyledus. Yn benodol, mae'r cyfarwyddwyr

- wedi ystyried busnes gweithredol y cwmni a'i is-gwmni;
- wedi ystyried tri senario rhagolwg cyllideb ar gyfer y cyfnod 2021/22 i 2026/27;
- wedi ystyried y gofrestr risg a phob un o'r prif risgiau a'r elfennau ansicr, gan gynnwys sut y cânt eu rheoli;
- wedi ystyried goblygiad Covid-19 i'r cwmni a'i is-gwmni, ac
- wedi adolygu diweddariadau perfformiad yng nghwrs arferol y busnes sy'n darparu'r sylfaen i weithredu'r strategaeth fasnachol.

Mae'r cyfarwyddwyr o'r farn fod gan y Cwmni adnoddau digonol i barhau mewn bodolaeth weithredol am y dyfodol rhagweladwy. Yn unol â hynny, maent yn parhau i fabwysiadu'r sail busnes gweithredol wrth baratoi'r datganiadau ariannol.

2.3 Refeniw

Mae'r trosiant yn cynnwys refeniw sy'n cael ei gydnabod gan y cwmni am nwyddau a gwasanaethau a gyflenwyd yn ystod y flwyddyn, heb gynnwys Treth ar Werth a gostyngiadau masnachol.

2.4 Incwm llog

Cydnabyddir incwm llog yn y Datganiad o Incwm Cynhwysfawr gan ddefnyddio'r dull llog gweithredol.

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

2. Polisïau cyfrifo (parhad)

2.5 Treth

Cydnabyddir treth yn y Datganiad o Incwm Cynhwysfawr, ac eithrio bod tâl y gellir ei briodoli i eitem o incwm a chostau a gydnabyddir fel incwm cynhwysfawr arall neu i eitem a gydnabyddir yn uniongyrchol mewn ecwiti hefyd yn cael ei chydabod mewn incwm cynhwysfawr arall neu mewn ecwiti yn y drefn honno.

2.6 Prisiau buddsoddiadau

Dangosir buddsoddiadau a ddeler fel asedau sefydlog ar gost llai darpariaeth ar gyfer lleihad mewn gwerth.

2.7 Dyledwyr

Mesurir dyledwyr tymor byr ar bris trafodion, llai unrhyw leihad mewn gwerth.

2.8 Arian parod a'r hyn sy'n cyfateb i arian parod

Cynrychiolir arian parod gan arian mewn llaw ac adneuon gyda sefydliadau ariannol sy'n ad-daladwy heb gosb o roi rhybudd nad yw'n fwy na 24 awr. Mae'r hyn sy'n cyfateb i arian parod yn golygu buddsoddiadau tra hylifol sy'n aeddfedu mewn dim mwy na thri mis o ddyddiad eu caffael ac y gellir eu trosi'n rhwydd i symiau hysbys o arian parod sydd â risg ddibwys o newid mewn gwerth.

2.9 Credydwyr

Mae credydwyr tymor byr yn cael eu mesur yn ôl pris y trafodiad. Mae rhwymedigaethau ariannol eraill, gan gynnwys benthyciadau banc, yn cael eu mesur yn y lle cyntaf ar werth teg, heb gynnwys costau trafodion, a chânt eu mesur ar ôl hynny ar gost wedi'i hamorteiddio gan ddefnyddio'r dull llog gweithredol.

2.10 Offerynnau ariannol

Bydd y Cwmni ond yn ymrwmo i drafodion offerynnau ariannol sylfaenol sy'n arwain at gydnabod asedau a rhwymedigaethau ariannol fel masnach a chyfrifon eraill sy'n dderbyniadwy a thaladwy, benthyciadau gan fanciau a thrydydd partion eraill, benthyciadau i bartion cysylltiedig a buddsoddiadau mewn cyfranddaliadau cyffredin di-roddadwy.

Mae offerynnau dyled (heblaw am y rheiny sy'n ad-daladwy neu'n dderbyniadwy yn gyfan gwbl o fewn un flwyddyn), gan gynnwys benthyciadau a chyfrifon eraill sy'n dderbyniadwy a thaladwy, yn cael eu mesur yn y lle cyntaf ar werth presennol llifoedd arian parod y dyfodol ac ar ôl hynny ar gost wedi'i hamorteiddio gan ddefnyddio'r dull llog gweithredol. Mae offerynnau dyled sy'n daladwy neu'n dderbyniadwy o fewn un flwyddyn, yn nodweddiadol symiau masnach sy'n daladwy neu'n dderbyniadwy, yn cael eu mesur, yn y lle cyntaf ac ar ôl hynny, ar swm na ddisgowntiwyd yr arian parod neu ystyriaeth arall, a ddisgwylir ei dalu neu ei dderbyn. Fodd bynnag, os yw trefniadau offeryn tymor byr yn gyfystyr â thrafodion ariannu, fel talu dyled fasnach a ohirir y tu hwnt i delerau busnes arferol neu a ariennir ar gyfradd llog nad yw'n gyfradd marchnad neu yn achos benthyciad tymor byr ar unwaith nad yw ar gyfradd y farchnad, mesurir yr ased neu'r atebolrwydd ariannol, i ddechrau, ar werth presennol llif arian parod yn y dyfodol a ddisgowntir ar gyfradd llog y farchnad ar gyfer offeryn dyled tebyg ac wedyn am gost wedi'i hamorteiddio.

Mae asedau ariannol sy'n cael eu mesur ar gost a chost wedi'i hamorteiddio yn cael eu hasesu ar ddiwedd pob cyfnod adrodd am dystiolaeth wrthrychol o leihad mewn gwerth. Os canfyddir dystiolaeth wrthrychol o leihad mewn gwerth, cydnabyddir colled mewn gwerth yn y Datganiad o Incwm Cynhwysfawr.

Ar gyfer asedau ariannol sy'n cael eu mesur ar gost wedi'i hamorteiddio, caiff y lleihad mewn gwerth ei mesur fel y gwahaniaeth rhwng swm cario ased a gwerth presennol y llifoedd arian parod amcangyfrifedig wedi'i ostwng ar gyfradd llog weithredol gwreiddiol yr ased. Os oes gan ased ariannol gyfradd llog newidiol, y gyfradd ddisgownt ar gyfer mesur unrhyw leihad mewn gwerth yw'r gyfradd llog weithredol gyfredol a bennir o dan y contract.

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

2. Polisïau cyfrifo (parhad)

2.10 Offerynnau ariannol (parhad)

Ar gyfer asedau ariannol a fesurir ar gost llai colled mewn gwerth, caiff y golled mewn gwerth ei mesur fel y gwahaniaeth rhwng swm cario ased ac amcangyfrif gorau sy'n frasmcan o'r swm y byddai'r Cwmni yn ei dderbyn am yr ased pe bai'n cael ei werthu ar ddyddiad y fantolen.

Mae asedau a rhwymedigaethau ariannol yn cael eu gwrthbwysu a'r swm net yn cael ei gofnodi yn y Fantolen pan fydd hawl y gellir eu gorfodi i wrthbwysu'r symiau cydnabyddedig a bod bwriad i setlo ar sail net neu i realeiddio'r ased a setlo'r rhwymedigaeth yr un pryd.

2.11 Difidendau

Caiff difidendau ecwiti eu cydnabod pan ddônt yn daladwy yn gyfreithiol. Caiff difidendau ecwiti interim eu cydnabod pan gânt eu talu. Caiff difidendau ecwiti terfynol eu cydnabod pan gânt eu cymeradwyo gan y rhanddeiliaid mewn cyfarfod cyffredinol blynyddol.

3. Barnau wrth gymhwyso polisïau cyfrifyddu a ffynonellau allweddol o ansicrwydd amcangyfrif

Ni wnaeth y rheolwyr unrhyw farnau nac amcangyfrifon sylweddol wrth baratoi'r datganiadau ariannol.

4. Trosiant

Mae dadansoddiad o drosiant yn ôl dosbarth busnes fel a ganlyn:

	2021	2020
	£	£
Darlledu digidol	<u>336,492</u>	<u>331,549</u>

Cododd yr holl drosiant o fewn y Deyrnas Unedig.

5. Cydnabyddiaeth yr Archwilydd

Nodir elw gweithredu ar ôl codi tâl:

	2021	2020
	£	£
Ffioedd sy'n daladwy i archwilydd y Cwmni ar gyfer archwilio cyfrifon blynyddol y Cwmni	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>

6. Gweithwyr

Nid oes gan y Cwmni unrhyw gyflogaion ar wahân i'r cyfarwyddwyr, na dderbyniodd unrhyw dâl (2020 : £Dim).

7. Difidendau

	2021	2020
	£	£
Difidendau a delir ar gyfalaf ecwiti	<u>9,212</u>	<u>257,647</u>

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

8. Buddsoddiadau asedau sefydlog

	Buddsoddiadau mewn is-gwmnïau £
Cost neu brisiad	
Ar 1 Ebrill 2020	1
Ar 31 Mawrth 2021	1
Gwerth llyfr net	
Ar 31 Mawrth 2020	1
Ar 31 Mawrth 2021	1

Is-ymgymeriadau

Roedd y canlynol yn is-ymgymeriad i'r Cwmni:

Enw	Swyddfa gofrestredig	Dosbarth y cyfranddalia dau	Daliad
S4C Digital Media Limited	Cwmni buddsoddi	Cyffredin	100%

Roedd cyfanswm y cyfalaf cyfranddaliadau a'r cronfeydd wrth gefn ar 31 Mawrth 2021 a'r elw neu'r golled am y flwyddyn a ddaeth i ben ar y dyddiad hwnnw ar gyfer yr is-ymgymeriad fel a ganlyn:

Enw	Difidend a delir	Cyfanswm cyfalaf cyfranddaliadau a chronfeydd wrth gefn	Elw
S4C Digital Media Limited	£Dim	£15,588,650	£2,541,953

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

9. Dyledwyr

	2021	2020
	£	£
Dyledwyr masnachol	-	33,428
Symiau sy'n ddyledus gan ymgymeriadau grŵp	-	245,647
Rhagdaliadau ac incwm cronedig	26,831	26,530
	<u>26,831</u>	<u>305,605</u>

10. Arian parod a'r hyn sy'n cyfateb i arian parod

	2021	2020
	£	£
Arian parod yn y banc ac mewn llaw	158,400	191,787
	<u>158,400</u>	<u>191,787</u>

11. Credydwyr: Symiau sy'n ddyledus o fewn blwyddyn

	2021	2020
	£	£
Credydwyr masnachol	2,374	32,346
Symiau sy'n ddyledus gan ymgymeriadau grŵp	41,568	321,990
TAW sy'n daladwy	431	685
Croniadau ac incwm gohiriedig	6,329	7,326
	<u>50,702</u>	<u>362,347</u>

12. Offerynnau ariannol

	2021	2020
	£	£
Asedau Ariannol		
Asedau ariannol	158,400	470,862
	<u>158,400</u>	<u>470,862</u>
Rhwymedigaethau ariannol		
Rhwymedigaethau ariannol	(50,271)	(361,662)
	<u>(50,271)</u>	<u>(361,662)</u>

Mae asedau ariannol a fesurir ar gost wedi'i hamorteiddio llai o nam yn cynnwys arian parod, dyledwyr masnach a symiau sy'n ddyledus gan ymgymeriadau grŵp.

Mae rhwymedigaethau ariannol a fesurir ar gost wedi'i hamorteiddio yn cynnwys credydwyr masnach, symiau sy'n ddyledus i ymgymeriadau grŵp a chroniadau.

S4C2 Cyfyngedig
Rhif cofrestredig: 03725740

Nodiadau i'r Datganiadau Ariannol
Am y flwyddyn a derfynodd 31 Mawrth 2021

13. Cyfalaf cyfranddaliadau

	2021	2020
Awdurdodedig	£	£
1,000 (2020 : 1,000) Cyfrannau cyffredin o £1 yr un	1,000	1,000
Wedi'i neilltuo, ei alw i fyny a'i dalu'n llawn 1 (2020 : 1) Cyfran gyffredin o £1	1	1

14. Cronfeydd wrth gefn

Cyfrif elw a cholled

Mae'r cyfrif elw a cholled yn cynnwys yr holl elw a cholledion argadwedig presennol a blaenorol.

15. Trafodion partïon cysylltiedig

Mae'r cwmni wedi'i eithrio o dan FRS 102 rhag datgelu trafodion neu falansau gydag endidau sy'n rhan o'r grŵp sy'n gymwys fel partïon cysylltiedig.

Caiff rheolaeth allweddol y cwmni ei nodi fel y bwrdd cyfarwyddwyr. Nid oes gan y Cwmni unrhyw gyflogaeion ar wahân i'r cyfarwyddwyr, na dderbyniodd unrhyw dâl (2020: £DIM).

16. Parti rheoli

Rhiant-ymgymeriad uniongyrchol y cwmni hwn yw S4C Masnachol Cyf. Cyfeiriad cofrestredig S4C Masnachol Cyfyngedig yw Canolfan S4C Yr Egin, Heol y Coleg, Caerfyrddin, SA31 3EQ.

Rhiant-ymgymeriad sylfaenol y cwmni hwn yw S4C gan ei fod yn dal 100% o gyfranddaliadau'r cwmni. Mae S4C yn endid statudol y gellir cael copi o'i Datganiad Cyfrifon drwy ysgrifennu at Swyddfa'r Wasg yng Nghanolfan S4C yr Egin, Heol y Coleg, Caerfyrddin, SA31 3EQ, neu ar wefan y cwmni, www.s4c.cymru.

DIRECTORS' REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS
S4C2 Cyfyngedig
For the year ended 31 March 2021

Registered number 03725740

S4C2 Cyfyngedig

Company information

Directors

E G Morris
D J Sanders
G M Roberts
G O Evans
O G Derbyshire – resigned 1 February 2021
A A George
S A Winogorski
C A Jones – appointed 1 April 2021

Company secretary

E G Morris

Registered number

03725740

Registered office

Canolfan S4C Yr Egin
Heol Y Coleg
Caerfyrddin
Cymru
SA31 3EQ

Bankers

NatWest
50 Heol yr Orsaf
Llanisien
Caerdydd
CF14 5QP

S4C2 Cyfyngedig

Contents

Page

Directors' report	1-2
Independent auditor's report	3-6
Statement of comprehensive income	7
Balance sheet	8
Statement of changes in equity	9
Notes to the financial statements	10-15

S4C2 Cyfyngedig

Directors' report

For the year ended 31 March 2021

The directors present their report and the financial statements for the year ended 31 March 2021.

Principal activity

The company is principally engaged in digital broadcasting. S4C2 Cyf. Is a wholly owned subsidiary of S4C Masnachol Cyf.

Results and dividends

The profit for the year, after taxation, amounted to £8,696 (2020 : £253,945).

A dividend of £9,212 (2020: £257,647) was declared during the year.

Directors

The directors who served during the year were:

E G Morris
D J Sanders
G M Roberts
G O Evans
O G Derbyshire – resigned 1 February 2021
A A George
S A Winogorski

Directors' responsibilities statement

The directors are responsible for preparing the Directors' report and the financial statements in accordance with applicable law and regulations.

Company law requires the directors to prepare financial statements for each financial year. Under that law the directors have elected to prepare the financial statements in accordance with United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice (United Kingdom Accounting Standards and applicable law, including FRS 102 'The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland'). Under company law the directors must not approve the financial statements unless they are satisfied that they give a true and fair view of the state of affairs and profit or loss of the Company for that period. In preparing these financial statements, the directors are required to:

- select suitable accounting policies and then apply them consistently;
- make judgments and accounting estimates that are reasonable and prudent;
- prepare the financial statements on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the Company will continue in business.

The directors are responsible for keeping adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company and enable them to ensure that the financial statements comply with the Companies Act 2006. They are also responsible for safeguarding the assets of the Company and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

The directors are responsible for the maintenance and integrity of the corporate and financial information included on the Company's website. Legislation in the United Kingdom governing the preparation and dissemination of financial statements may differ from legislation in other jurisdictions.

S4C2 Cyfyngedig

**Directors' report (continued)
For the year ended 31 March 2021**

Disclosure of information to auditor

The directors confirm that:

- so far as each director is aware, there is no relevant audit information of which the Company's auditor is unaware, and
- the directors have taken all the steps they that ought to have taken as directors in order to make themselves aware of any relevant audit information and to establish that the Company's auditor is aware of that information.

Small companies note

In preparing this report, the directors have taken advantage of the small companies exemptions provided by section 415A of the Companies Act 2006 and have also taken the exemption not to prepare a statement of cash flows.

This report was approved by the board on 16 July 2021 and signed on its behalf.



E G Morris
Director

S4C2 Cyfyngedig

Independent auditor's report to the shareholders of S4C2 Cyf

Opinion on financial statements

I have audited the financial statements of S4C2 Cyf for the year ended 31 March 2021 which comprise the Statement of Comprehensive Income, Balance Sheet, Statement of Changes in Equity and the related notes, including the significant accounting policies. The financial reporting framework that has been applied in their preparation is applicable law and the United Kingdom Accounting Standards (United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice), as applied in accordance with the provisions of the Companies Act 2006.

In my opinion the financial statements:

- give a true and fair view of the state of S4C2 Cyf's affairs as at 31 March 2021 and of the profit for the year then ended;
- have been properly prepared in accordance with United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice, including FRS 102 'The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland'; and
- have been prepared in accordance with the requirements of the Companies Act 2006.

Opinion on regularity

In my opinion, in all material respects the income and expenditure recorded in the financial statements have been applied to the purposes intended by Parliament and the financial transactions recorded in the financial statements conform to the authorities which govern them.

Basis for opinions

I conducted my audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) (UK), applicable law and Practice Note 10 'Audit of Financial Statements of Public Sector Entities in the United Kingdom'. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of my report.

Those standards require me and my staff to comply with the Financial Reporting Council's Revised Ethical Standard 2019. I have also elected to apply the ethical standards relevant to listed entities. I am independent of S4C2 Cyf in accordance with the ethical requirements that are relevant to my audit of the financial statements in the UK. My staff and I have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Conclusions relating to going concern

In auditing the financial statements, I have concluded that S4C2 Cyf's use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is appropriate.

Based on the work I have performed, I have not identified any material uncertainties relating to events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on S4C2 Cyf's ability to continue as a going concern for a period of at least twelve months from when the financial statements are authorised for issue.

My responsibilities and the responsibilities of the directors with respect to going concern are described in the relevant sections of this report.

S4C2 Cyfyngedig

Independent auditor's report to the shareholders of S4C2 Cyf (continued)

Other Information

The other information comprises information included in the Directors Report, but does not include the financial statements and my auditor's report thereon. The directors are responsible for the other information. My opinion on the financial statements does not cover the other information and except to the extent otherwise explicitly stated in my report, I do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with my audit of the financial statements, my responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or my knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If I identify such material inconsistencies or apparent material misstatements, I am required to determine whether this gives rise to a material misstatement in the financial statements themselves. If, based on the work I have performed, I conclude that there is a material misstatement of this other information, I am required to report that fact.

I have nothing to report in this regard.

Opinion on other matters prescribed by the Companies Act 2006

In my opinion, based on the work undertaken in the course of the audit:

- the information given in the Directors' Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements.
- the Directors' Report has been prepared in accordance with applicable legal requirements

Matters on which I report by exception

In the light of the knowledge and understanding of S4C2 Cyf and its environment obtained in the course of the audit, I have not identified material misstatements in the Directors' Report.

I have nothing to report in respect of the following matters in relation to which the Companies Act 2006 requires me to report to you if, in my opinion:

- adequate accounting records have not been kept or returns adequate for my audit have not been received from branches not visited by my staff; or
- the financial statements are not in agreement with the accounting records and returns; or
- certain disclosures of director's remuneration specified by law are not made; or
- the directors were not entitled to prepare the financial statements in accordance with the small companies regime and take advantage of the small companies exemption in preparing the Directors' Report and from the requirement to prepare a strategic report; or
- I have not received all of the information and explanations I require for my audit.

Responsibilities of the directors for the financial statements

As explained more fully in the Directors' Responsibilities Statement, the directors are responsible for:

- the preparation of the financial statements in accordance with the applicable financial reporting framework and for being satisfied that they give a true and fair view;
- internal controls as directors determine is necessary to enable the preparation of financial statement to be free from material misstatement, whether due to fraud or error.

S4C2 Cyfyngedig

Independent auditor's report to the shareholders of S4C2 Cyf (continued)

- assessing S4C2 Cyf's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the directors either intend to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

My responsibility is to audit and report on the financial statements in accordance with applicable law and International Standards on Auditing (ISAs) (UK).

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs (UK) will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

I design procedures in line with my responsibilities, outlined above, to detect material misstatements in respect of non-compliance with laws and regulation, including fraud.

My procedures included the following:

- Inquiring of management, S4C's head of internal audit and those charged with governance, including obtaining and reviewing supporting documentation relating to S4C2 Cyf's policies and procedures relating to:
 - identifying, evaluating and complying with laws and regulations and whether they were aware of any instances of non-compliance;
 - detecting and responding to the risks of fraud and whether they have knowledge of any actual, suspected or alleged fraud; and
 - the internal controls established to mitigate risks related to fraud or non-compliance with laws and regulations including S4C2 Cyf's controls relating to the Companies Act 2006;
- discussing among the engagement team regarding how and where fraud might occur in the financial statements and any potential indicators of fraud. As part of this discussion, I identified potential for fraud in the following areas: revenue recognition, posting of unusual journals and bias in accrual estimates;
- obtaining an understanding of S4C2 Cyf's framework of authority as well as other legal and regulatory frameworks that S4C2 Cyf operates in, focusing on those laws and regulations that had a direct effect on the financial statements or that had a fundamental effect on the operations of S4C2 Cyf. The key laws and regulations I considered in this context included the Companies Act 2006 and Taxation Legislation.

In addition to the above, my procedures to respond to identified risks included the following:

- reviewing the financial statement disclosures and testing to supporting documentation to assess compliance with relevant laws and regulations discussed above;
- enquiring of management concerning actual and potential litigation and claims;
- reading minutes of meetings of those charged with governance and the Board;
- in addressing the risk of fraud through management override of controls, testing the appropriateness of journal entries and other adjustments; assessing whether the judgements made in making accounting estimates are indicative of a potential bias; and evaluating the business rationale of any significant transactions that are unusual or outside the normal course of business.

S4C2 Cyfyngedig

Independent auditor's report to the shareholders of S4C2 Cyf (continued)

I also communicated relevant identified laws and regulations and potential fraud risks to all engagement team members and remained alert to any indications of fraud or non-compliance with laws and regulations throughout the audit.

A further description of my responsibilities for the audit of the financial statements is located on the Financial Reporting Council's website at: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. This description forms part of my report.

In addition, I am required to obtain evidence sufficient to give reasonable assurance that the income and expenditure reported in the financial statements have been applied to the purposes intended by Parliament and the financial transactions conform to the authorities which govern them.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.



Lewis Knights (Senior Statutory Auditor)

19 July 2021

For and on behalf of the

Comptroller and Auditor General (Statutory Auditor)

National Audit Office

157-197 Buckingham Palace Road

Victoria

London

SW1W 9SP

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Statement of Comprehensive Income
For the year ended 31 March 2021

	Note	2021 £	2020 £
Turnover	4	336,492	331,549
Cost of sales		(320,471)	(315,761)
Gross profit		16,021	15,788
Administrative expenses		(7,375)	(7,784)
Operating profit	5	8,646	8,004
Income from shares in group undertakings		-	245,647
Interest receivable and similar income		50	294
Profit before tax		8,696	253,945
Tax on profit		-	-
Profit for the financial year		8,696	253,945

There was no other comprehensive income for 2021 (2020 : £Nil).

The notes on pages 10 to 15 form part of these financial statements.

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Balance Sheet
At 31 March 2021

	Note	2021 £	2020 £
Fixed assets			
Investments	8	1	1
		<u>1</u>	<u>1</u>
Current assets			
Debtors : Amounts falling due within one year	9	26,831	305,605
Cash at bank and in hand	10	<u>158,400</u>	<u>191,787</u>
		185,231	497,392
Current liabilities			
Creditors: amounts falling due within one year	11	<u>(50,702)</u>	<u>(362,347)</u>
Net current assets		<u>134,529</u>	<u>135,045</u>
Total assets less current liabilities		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>
Net assets		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>
Capital and reserves			
Called up share capital	13	1	1
Profit and loss account	14	<u>134,529</u>	<u>135,045</u>
		<u>134,530</u>	<u>135,046</u>

The Company's financial statements have been prepared in accordance with the provisions applicable to companies subject to the small companies regime.

The financial statements were approved and authorised for issue by the board and were signed on its behalf on 16 July 2021.



E G Morris
Director

The notes on pages 10 to 15 form part of these financial statements.

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Statement of changes in equity
For the year ended 31 March 2021

	Called up share capital	Profit and loss account	Total equity
	£	£	£
At 1 April 2020	1	135,045	135,046
Comprehensive income for the year			
Profit for the year	-	8,696	8,696
Total comprehensive income for the year	-	8,696	8,696
Dividends : Equity capital	-	(9,212)	(9,212)
Total transactions with owners	-	(9,212)	(9,212)
At 31 March 2021	1	134,529	134,530

Statement of changes in equity
For the year ended 31 March 2020

	Called up share capital	Profit and loss account	Total equity
	£	£	£
At 1 April 2019	1	138,747	138,748
Comprehensive income for the year	-	253,945	253,945
Profit for the year	-	253,945	253,945
Dividends: Equity capital	-	(257,647)	(257,647)
Total transactions with owners	-	(257,647)	(257,647)
At 31 March 2020	1	135,045	135,046

The notes on pages 10 to 15 form part of these financial statements.

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

1. General information

S4C2 Cyfyngedig is a private company limited by shares and incorporated in England and Wales. The registered office is Canolfan S4C Yr Egin, College Road, Carmarthen, Wales, SA31 3EQ. The financial statements are prepared in sterling, which is the functional currency of the Company. Monetary amounts in these financial statements are rounded to the nearest £.

2. Accounting policies

2.1 Basis of preparation of financial statements

The financial statements have been prepared under the historical cost convention and in accordance with Financial Reporting Standard 102, the Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland and the Companies Act 2006.

The preparation of financial statements in compliance with FRS 102 requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying the Company's accounting policies (see note 3).

The company is the parent undertaking of a small group and as such is not required by the Companies Act 2006 to prepare group accounts. These financial statements therefore present information about the company as an individual undertaking and not about its group. The accounts of the company and its subsidiary are included in the consolidated accounts of the ultimate parent undertaking, S4C. The accounts of S4C may be obtained at S4C.cymru.

2.2 Going concern

The principal activity of the company during the year was digital broadcasting. Due to the underlying contractual arrangements in place risks to the business as a going concern are minimal. The company has prepared forecasts, which include three scenarios, best, mid and worst case (a severe but plausible scenario) for the period 2021/22 to 2026/27 and considered the going concern of the company. Consequently, the directors are confident that the company can continue to meet its liabilities as they fall due. In particular, the directors have considered;

- the going concern of the company and its subsidiary company;
- considered three budget forecast scenarios for the period 2021/22 to 2026/27;
- considered the risk register and each of the principal risks and uncertainties, including how they are managed;
- considered the implication of Covid-19 for the company and its subsidiary company, and
- reviewed performance updates in the normal course of business that provides the foundation to implement the commercial strategy.

The directors are of the opinion that the Company have adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future. Accordingly, they continue to adopt the going concern basis in preparing the financial statements.

2.3 Revenue

Turnover comprises revenue recognised by the company in respect of goods and services supplied during the year, exclusive of Value Added Tax and trade discounts.

2.4 Interest income

Interest income is recognised in the Statement of Comprehensive Income using the effective interest method.

Notes for the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

2.5 Taxation

Tax is recognised in the Statement of Comprehensive Income, except that a charge attributable to an item of income and expense recognised as other comprehensive income or to an item recognised directly in equity is also recognised in other comprehensive income or directly in equity respectively.

2.6 Valuation of investments

Investments held as fixed assets are shown at cost less provision for impairment.

2.7 Debtors

Short term debtors are measured at transaction price, less any impairment.

2.8 Cash and cash equivalents

Cash is represented by cash in hand and deposits with financial institutions repayable without penalty on notice of not more than 24 hours. Cash equivalents are highly liquid investments that mature in no more than three months from the date of acquisition and that are readily convertible to known amounts of cash with insignificant risk of change in value.

2.9 Creditors

Short term creditors are measured at the transaction price. Other financial liabilities, including bank loans, are measured initially at fair value, net of transaction costs, and are measured subsequently at amortised cost using the effective interest method.

2.10 Financial instruments

The Company only enters into basic financial instruments transactions that result in the recognition of financial assets and liabilities like trade and other accounts receivable and payable, loans from banks and other third parties, loans to related parties and investments in non-puttable ordinary shares.

Debt instruments (other than those wholly repayable or receivable within one year), including loans and other accounts receivable and payable, are initially measured at present value of the future cash flows and subsequently at amortised cost using the effective interest method. Debt instruments that are payable or receivable within one year, typically trade payables or receivables, are measured, initially and subsequently, at the undiscounted amount of the cash or other consideration, expected to be paid or received. However if the arrangements of a short-term instrument constitute a financing

transaction, like the payment of a trade debt deferred beyond normal business terms or financed at a rate of interest that is not a market rate or in case of an out-right short-term loan not at market rate, the financial asset or liability is measured, initially, at the present value of the future cash flow discounted at a market rate of interest for a similar debt instrument and subsequently at amortised cost.

Financial assets that are measured at cost and amortised cost are assessed at the end of each reporting period for objective evidence of impairment. If objective evidence of impairment is found, an impairment loss is recognised in the Statement of Comprehensive Income.

For financial assets measured at amortised cost, the impairment loss is measured as the difference between an asset's carrying amount and the present value of estimated cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. If a financial asset has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate determined under the contract.

Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

2. Accounting policies (continued)

2.10 Financial instruments (continued)

For financial assets measured at cost less impairment, the impairment loss is measured as the difference between an asset's carrying amount and best estimate, which is an approximation of the amount that the Company would receive for the asset if it were to be sold at the balance sheet date.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the Balance Sheet when there is an enforceable right to set off the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

2.11 Dividends

Equity dividends are recognised when they become legally payable. Interim equity dividends are recognised when paid. Final equity dividends are recognised when approved by the shareholders at an annual general meeting.

3. Judgments in applying accounting policies and key sources of estimation uncertainty

There are no significant judgments and estimates made by management in the preparation of the financial statements.

4. Turnover

An analysis of turnover by class of business is as follows:

	2021	2020
	£	£
Digital broadcasting	336,492	331,549

All turnover arose within the United Kingdom.

5. Auditor's remuneration:

Operating profit is stated after charging:

	2021	2020
	£	£
Fees payable to the Company's auditor for the audit of the Company's annual accounts	5,000	5,000

6. Employees

The Company has no employees other than the directors, who did not receive any remuneration (2020 : £Nil).

7. Dividends

	2021	2020
	£	£
Dividends paid on equity capital	9,212	257,647

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

8. Fixed asset investments

	Investments in subsidiary companies £
Cost or valuation	
At 1 April 2020	1
At 31 March 2021	1
Net book value	
At 31 March 2020	1
At 31 March 2021	1

Subsidiary undertaking

The following was a subsidiary undertaking of the Company:

Name	Principal activity	Class of Shares	Holding
S4C Digital Media Limited	Investment company	Ordinary	100%

The aggregate of the share capital and reserves as at 31 March 2021 and the profit or loss for the year ended on that date for the subsidiary undertaking were as follows:

Name	Dividend Paid	Aggregate of share capital and reserves	Profit
S4C Digital Media Limited	£Nil	£15,588,650	£2,541,953

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

9. Debtors

	2021	2020
	£	£
Trade debtors	-	33,428
Amounts owed by group undertakings	-	245,647
Prepayments and accrued income	26,831	26,530
	26,831	305,605

10. Cash and cash equivalents

	2021	2020
	£	£
Cash at bank and in hand	158,400	191,787

11. Creditors: Amounts falling due within one year

	2021	2020
	£	£
Trade creditors	2,374	32,346
Amounts owed to group undertakings	41,568	321,990
VAT payable	431	685
Accruals and deferred income	6,329	7,326
	50,702	362,347

12. Financial instruments

	2021	2020
	£	£
Financial assets		
Financial assets	158,400	470,862
Financial liabilities		
Financial liabilities	(50,271)	(361,662)

Financial assets measured at amortised cost less impairment comprise cash, trade debtors and amounts owed by group undertakings.

Financial liabilities measured at amortised cost comprise trade creditors, amounts owed to group undertakings and accruals.

S4C2 Cyfyngedig
Registered number: 03725740

Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 March 2021

13. Share Capital

	2021	2020
	£	£
Authorised		
1,000 (2020 - 1,000) Ordinary shares of £1 each	1,000	1,000
Allotted, called up and fully paid		
1 (2020 - 1) Ordinary share of £1	1	1

14. Reserves

Profit and loss account

Profit and loss account includes all current and prior period retained profits and losses.

15. Related party transactions

The company is exempt under FRS 102 from disclosing transactions or balances with entities which are part of the group that qualify as related parties.

Key management of the company is identified as the board of directors. The Company has no employees other than the directors, who did not receive any remuneration (2020: £NIL).

16. Controlling party

The immediate parent undertaking of this company is S4C Masnachol Cyf. S4C Masnachol Cyf's registered address is at Canolfan S4C Yr Egin, College Road, Carmarthen, SA31 3EQ.

The ultimate parent undertaking of this company is S4C by virtue of its 100% shareholding in the company. S4C is a statutory entity whose Statement of Accounts may be obtained by writing to the Press Office at Canolfan S4C Yr Egin, College Road, Carmarthen, SA31 3EQ, or at the company's website, www.s4c.cymru.