

---

# ***SMI - Media A/S***

Dronning Olgas Vej 15B, 2000 Frederiksberg

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 15 28 80 00

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 19/4 2018

Michael Honoré  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	4
Balance 31. december	5
Noter til årsregnskabet	7

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for SMI - Media A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 19. april 2018

## **Direktion**

Michael Honoré

## **Bestyrelse**

Michael Honoré

Maria Honoré

Birgit Zurmyhlen Honoré

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i SMI - Media A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SMI - Media A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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 den udførte udvidede gennemgang 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.

Slagelse, den 19. april 2018

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor  
mne28701

Jakob Kirkeby Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne29464

# Selskabsoplysninger

## **Selskabet**

SMI - Media A/S  
Dronning Olgas Vej 15B  
2000 Frederiksberg

Telefon: 33 13 14 66  
Telefax: 33 13 14 63  
E-mail: mh@smi-media.dk  
Hjemmeside: www.smi-media.dk

CVR-nr.: 15 28 80 00  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Frederiksberg

## **Bestyrelse**

Michael Honoré  
Maria Honoré  
Birgit Zurmyhlen Honoré

## **Direktion**

Michael Honoré

## **Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ndr. Ringgade 70C  
4200 Slagelse

## **Advokat**

Advokaterne  
Amagertorv 11  
1160 København K

## **Pengeinstitut**

Nordea  
Vesterbrogade 8  
0900 København C

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.948.351</b>	<b>2.668.674</b>
Personaleomkostninger	2	-1.971.554	-2.009.383
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-80.651	-123.518
Andre driftsomkostninger		-16.927	-23.443
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-120.781</b>	<b>512.330</b>
Finansielle indtægter	4	32.828	45.267
Finansielle omkostninger	5	-125.593	-126.012
<b>Resultat før skat</b>		<b>-213.546</b>	<b>431.585</b>
Skat af årets resultat	6	45.100	-100.248
<b>Årets resultat</b>		<b>-168.446</b>	<b>331.337</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	500.000
Overført resultat		-168.446	-168.663
		<b>-168.446</b>	<b>331.337</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		22.587	40.655
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>22.587</b>	<b>40.655</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		307.417	278.927
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>307.417</b>	<b>278.927</b>
Andre tilgodehavender		71.073	69.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>71.073</b>	<b>69.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>401.077</b>	<b>388.582</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.629.057	5.010.835
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		730.303	1.121.681
Andre tilgodehavender		0	6.273
Udskudt skatteaktiv	9	44.600	0
Selskabsskat		6.000	23.475
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.409.960</b>	<b>6.162.264</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>460.723</b>	<b>368.661</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.870.683</b>	<b>6.530.925</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.271.760</b>	<b>6.919.507</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		364.010	532.456
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
<b>Egenkapital</b>	10	<b>864.010</b>	<b>1.532.456</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	0	500
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>500</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.462.140	3.320.099
Anden gæld		945.610	2.066.452
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>2.407.750</b>	<b>5.386.551</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.407.750</b>	<b>5.386.551</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.271.760</b>	<b>6.919.507</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er annoncetegning til danske og udenlandske publikationer.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.771.904	1.813.068
Pensioner	172.800	167.400
Andre omkostninger til social sikring	26.850	28.915
	<u><b>1.971.554</b></u>	<u><b>2.009.383</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>4</b></u>	<u><b>4</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	18.068	18.068
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	62.583	105.450
	<u><b>80.651</b></u>	<u><b>123.518</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	31.483	43.122
Andre finansielle indtægter	1.345	2.145
	<u><b>32.828</b></u>	<u><b>45.267</b></u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	16.589	16.938
Valutakurstab	109.004	109.074
	<u><b>125.593</b></u>	<u><b>126.012</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	108.548
Årets udskudte skat	-45.100	-8.300
	<u><b>-45.100</b></u>	<u><b>100.248</b></u>

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	<u>90.342</u>
Kostpris 31. december	<u>90.342</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	49.687
Årets afskrivninger	<u>18.068</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>67.755</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>22.587</b></u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	687.272
Tilgang i årets løb	370.000
Afgang i årets løb	<u>-527.250</u>
Kostpris 31. december	<u>530.022</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	408.345
Årets afskrivninger	62.583
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-248.323</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>222.605</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>307.417</b></u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>9 Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-500	-8.800
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	45.100	8.300
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>44.600</b>	<b>-500</b>

## 10 Egenkapital

	Aktiekapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	532.456	500.000	1.532.456
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	-168.446	0	-168.446
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>364.010</b>	<b>0</b>	<b>864.010</b>

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser	71.000	207.000
-------------------	--------	---------

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SMI - Media Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SMI - Media A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### 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 finansiel post.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af annoncer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte annoncer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                      5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Noter til årsregnskabet**

### **12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.