
SMI - Media A/S

Dronning Olgas Vej 15B, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 15 28 80 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/4 2016

Michael Honoré
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 11. april 2016

Direktion

M.E. Honoré

Bestyrelse

M.E. Honoré

M. Honoré

B.Z. Honoré

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SMI - Media A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SMI - Media A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 11. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor

Jakob Kirkeby Andersen
statsautoriseret revisor

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

M.E. Honoré
M. Honoré
B.Z. Honoré

Direktion

M.E. Honoré

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Advokat

Advokaterne
Amagertorv 11
1160 København K

Pengeinstitut

Nordea
Vesterbrogade 8
0900 København C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er annoncetegning til danske og udenlandske publikationer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 17.900, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.201.119.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		2.874.936	3.224.751
Personaleomkostninger	1	-2.797.398	-2.841.030
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-127.537	-85.689
Andre driftsomkostninger		0	-63.051
Resultat før finansielle poster		-49.999	234.981
Finansielle indtægter	3	235.221	125.588
Finansielle omkostninger	4	-157.897	-215.642
Resultat før skat		27.325	144.927
Skat af årets resultat	5	-9.425	-39.465
Årets resultat		17.900	105.462

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	700.000
Overført resultat	17.900	-594.538
	17.900	105.462

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		58.723	76.791
Immaterielle anlægsaktiver	6	58.723	76.791
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		407.820	517.289
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	407.820	517.289
Andre tilgodehavender		165.982	96.982
Finansielle anlægsaktiver		165.982	96.982
Anlægsaktiver		632.525	691.062
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.644.818	4.141.725
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.069.307	1.237.245
Andre tilgodehavender		6.280	7.612
Selskabsskat		7.375	0
Tilgodehavender		3.727.780	5.386.582
Værdipapirer	8	0	644.000
Likvide beholdninger		700.252	164.219
Omsætningsaktiver		4.428.032	6.194.801
Aktiver		5.060.557	6.885.863

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		701.119	683.219
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	700.000
Egenkapital	9	1.201.119	1.883.219
Hensættelse til udskudt skat	10	8.800	8.000
Hensatte forpligtelser		8.800	8.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	196.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.232.611	3.149.084
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		19.825	13.350
Selskabsskat		0	22.465
Anden gæld		1.598.202	1.613.635
Kortfristet gæld		3.850.638	4.994.644
Gældsforpligtelser		3.850.638	4.994.644
Passiver		5.060.557	6.885.863
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	683.219	700.000	1.883.219
Betalt ordinært udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	17.900	0	17.900
Egenkapital 31. december	500.000	701.119	0	1.201.119

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		17.900	105.462
Reguleringer	13	59.638	278.259
Ændring i driftskapital	14	545.676	-656.326
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		623.214	-272.605
Renteindbetalinger og lignende		55.117	76.537
Renteudbetalinger og lignende		-158.929	-109.081
Pengestrømme fra ordinær drift		519.402	-305.149
Betalt selskabsskat		-38.465	86.900
Pengestrømme fra driftsaktivitet		480.937	-218.249
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-90.342
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-547.347
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-69.000	-2.825
Salg af materielle anlægsaktiver		0	235.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-69.000	-405.514
Betalt udbytte		-700.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-700.000	0
Ændring i likvider		-288.063	-623.763
Likvider 1. januar		808.219	1.488.090
Kursregulering omsætningsværdipapirer		180.096	-56.108
Likvider 31. december		700.252	808.219
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		700.252	164.219
Værdipapirer		0	644.000
Likvider 31. december		700.252	808.219

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.494.591	2.337.850
Pensioner	266.700	465.161
Andre omkostninger til social sikring	36.107	38.019
	2.797.398	2.841.030
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	5
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	18.068	13.551
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	109.469	72.138
	127.537	85.689
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	43.130	39.673
Andre finansielle indtægter	192.091	85.915
	235.221	125.588
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	16.960	138.012
Valutakurstab	140.937	77.630
	157.897	215.642
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	8.625	27.465
Årets udskudte skat	800	12.000
	9.425	39.465

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	90.342
	<u>90.342</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.551
Årets afskrivninger	18.068
	<u>31.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>58.723</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	2.744.237	211.439
Afgang i årets løb	-2.029.168	0
Kostpris 31. december	<u>715.069</u>	<u>211.439</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.226.948	211.439
Årets afskrivninger	109.469	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.029.168	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>307.249</u>	<u>211.439</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>407.820</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
8 Værdipapirer		
Aktier	0	564.953
Obligationer	0	79.047
	<u>0</u>	<u>644.000</u>

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	-1.300	-100
Materielle anlægsaktiver	10.100	8.100
	<u>8.800</u>	<u>8.000</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser	322.000	97.000

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for SMI - Media Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SMI - Media Holding ApS, Gammel Strandvej 292, 3050 Humlebæk

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-235.221	-125.588
Finansielle omkostninger	157.897	215.642
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	127.537	148.740
Skat af årets resultat	9.425	39.465
	<u>59.638</u>	<u>278.259</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.666.184	-1.861.031
Ændring i leverandører m.v.	<u>-1.120.508</u>	<u>1.204.705</u>
	<u>545.676</u>	<u>-656.326</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SMI - Media A/S for 2015 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 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

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

Bruttofortjeneste

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

Regnskabspraksis

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat 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.

Regnskabspraksis

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 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 gældsmetode 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, 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.

Regnskabspraksis

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.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.