
SMI - Media A/S

Dronning Olgas Vej 15B, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 15 28 80 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/5 2019

Michael Honoré
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
---------------------	---

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Noter til årsregnskabet	8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 28. maj 2019

Direktion

Michael Honoré

Bestyrelse

Michael Honoré

Maria Honoré

Birgit Zurmyhlen Honoré

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i SMI - Media A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SMI - Media A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ringsted, den 28. maj 2019

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
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Advokat

Advokaterne
Amagertorv 11
1160 København K

Pengeinstitut

Nordea
Vesterbrogade 8
0900 København C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		1.895.686	1.948.351
Personaleomkostninger	2	-1.717.773	-1.971.554
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-92.068	-80.651
Andre driftsomkostninger		0	-16.927
Resultat før finansielle poster		85.845	-120.781
Finansielle indtægter	4	29.645	32.828
Finansielle omkostninger	5	-131.907	-125.593
Resultat før skat		-16.417	-213.546
Skat af årets resultat	6	400	45.100
Årets resultat		-16.017	-168.446

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-16.017	-168.446
		-16.017	-168.446

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		4.519	22.587
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.519	22.587
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		233.417	307.417
Materielle anlægsaktiver	8	233.417	307.417
Andre tilgodehavender		73.531	71.073
Finansielle anlægsaktiver		73.531	71.073
Anlægsaktiver		311.467	401.077
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.713.365	1.629.057
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		739.590	730.303
Udskudt skatteaktiv	10	45.000	44.600
Selskabsskat		16.000	6.000
Tilgodehavender		3.513.955	2.409.960
Likvide beholdninger		445.427	460.723
Omsætningsaktiver		3.959.382	2.870.683
Aktiver		4.270.849	3.271.760

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		347.993	364.010
Egenkapital	9	847.993	864.010
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.213.624	1.462.140
Anden gæld		1.209.232	945.610
Kortfristet gæld		3.422.856	2.407.750
Gældsforpligtelser		3.422.856	2.407.750
Passiver		4.270.849	3.271.760
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>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.519.487	1.771.904
Pensioner	169.200	172.800
Andre omkostninger til social sikring	29.086	26.850
	<u>1.717.773</u>	<u>1.971.554</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	18.068	18.068
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	74.000	62.583
	<u>92.068</u>	<u>80.651</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	29.306	31.483
Andre finansielle indtægter	339	1.345
	<u>29.645</u>	<u>32.828</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	16.005	16.589
Valutakurstab	115.902	109.004
	<u>131.907</u>	<u>125.593</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-400	-45.100
	-400	-45.100
7 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill DKK
Kostpris 1. januar		90.342
Kostpris 31. december		90.342
Ned- og afskrivninger 1. januar		67.755
Årets afskrivninger		18.068
Ned- og afskrivninger 31. december		85.823
Regnskabsmæssig værdi 31. december		4.519
Afskrives over		5 år
8 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		530.022
Kostpris 31. december		530.022
Ned- og afskrivninger 1. januar		222.605
Årets afskrivninger		74.000
Ned- og afskrivninger 31. december		296.605
Regnskabsmæssig værdi 31. december		233.417
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Aktiekapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	364.010	864.010
Årets resultat	0	-16.017	-16.017
Egenkapital 31. december	500.000	347.993	847.993

10 Udskudt skatteaktiv

	2018 DKK	2017 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	44.600	-500
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	400	45.100
Udskudt skatteaktiv 31. december	45.000	44.600

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser	73.500	71.000
-------------------	--------	--------

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 2018 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 2018 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 eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 13.500 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

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 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 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 nominel værdi.