
SMI - Media A/S

Dronning Olgas Vej 15B, 2000 Frederiksberg

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 15 28 80 00

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/6 2020

Michael Honoré
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2019 - 31. december 2019	6
Balance 31. december 2019	7
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 29. juni 2020

Direktion

Michael Honoré
direktør

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 2019. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets indtjening efter regnskabsårets udløb er påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet. Dette medfører, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 29. juni 2020

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 Email: 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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er annoncetegning til danske og udenlandske publikationer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 115.311, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en positiv egenkapital på DKK 963.304.

Begivenheder efter balancedagen

Udover effekter af Covid-19 er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten. Vi henviser til årsrapportens note 1 for omtale af Covid-19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		1.825.521	1.895.686
Personaleomkostninger	2	-1.675.263	-1.717.773
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-78.519	-92.068
Resultat før finansielle poster		71.739	85.845
Finansielle indtægter	4	96.663	29.645
Finansielle omkostninger	5	-13.691	-131.907
Resultat før skat		154.711	-16.417
Skat af årets resultat	6	-39.400	400
Årets resultat		115.311	-16.017

Resultatdisponering

	2019	2018
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	115.311	-16.017
	115.311	-16.017

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	4.519
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	4.519
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		159.417	233.417
Materielle anlægsaktiver	8	159.417	233.417
Andre tilgodehavender		75.733	73.531
Finansielle anlægsaktiver		75.733	73.531
Anlægsaktiver		235.150	311.467
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.823.309	2.713.365
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		782.138	739.590
Udskudt skatteaktiv	9	5.600	45.000
Selskabsskat		14.000	16.000
Tilgodehavender		2.625.047	3.513.955
Likvide beholdninger		1.400.636	445.427
Omsætningsaktiver		4.025.683	3.959.382
Aktiver		4.260.833	4.270.849

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		463.304	347.993
Egenkapital	10	963.304	847.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.125.863	2.213.624
Anden gæld		1.171.666	1.209.232
Kortfristede gældsforpligtelser		3.297.529	3.422.856
Gældsforpligtelser		3.297.529	3.422.856
Passiver		4.260.833	4.270.849
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1. Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabets aktivitetsniveau er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom ordreindgangen fra flere kunder i rejsebranchen og forlystelsesindustrien er stoppet op. Selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af en række usikre forhold i form af bl.a. den tidsmæssige udstrækning af restriktioner til bekæmpelse af Covid-19, økonomiske hjælpepakker til erhvervslivet samt den hastighed, hvormed samfundsøkonomien udvikler sig efterfølgende. Disse forhold medfører, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

	2019	2018
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.470.930	1.519.487
Pensioner	174.600	169.200
Andre omkostninger til social sikring	29.733	29.086
	1.675.263	1.717.773
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	4

	2019	2018
	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.519	18.068
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	74.000	74.000
	78.519	92.068

	2019	2018
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	30.157	29.306
Andre finansielle indtægter	307	339
Valutakursgevinster	66.199	0
	96.663	29.645

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	13.691	16.005
Valutakurstab	0	115.902
	<u>13.691</u>	<u>131.907</u>

	2019	2018
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	39.400	-400
	<u>39.400</u>	<u>-400</u>

7. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	90.342
Kostpris 31. december	<u>90.342</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	85.823
Årets afskrivninger	4.519
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>90.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	530.022
Kostpris 31. december	530.022
Ned- og afskrivninger 1. januar	296.605
Årets afskrivninger	74.000
Ned- og afskrivninger 31. december	370.605
Regnskabsmæssig værdi 31. december	159.417
Afskrives over	5 år

9. Hensættelse til udskudt skat

	2019	2018
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	45.000	44.600
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-39.400	400
Udskudt skatteaktiv 31. december	5.600	45.000

10. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	347.993	847.993
Årets resultat	0	115.311	115.311
Egenkapital 31. december	500.000	463.304	963.304

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser	75.600	73.500
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 2019 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 2019 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 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.

Resultatopgørelse

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Noter til årsregnskabet

Balance

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 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

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