

---

# *SMI - Media A/S*

Dronning Olgas Vej 15B, 2000 Frederiksberg

## Årsrapport for 2021

---

CVR-nr. 15 28 80 00

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 16/6 2022

Michael Honoré  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021	6
Balance 31. december 2021	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 16. juni 2022

## 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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 16. juni 2022

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen  
statsautoriseret revisor  
mne28701

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	SMI - Media A/S  Dronning Olgas Vej 15B 2000 Frederiksberg  Telefon: 33 13 14 66 Email: mh@smi-media.dk Hjemmeside: www.smi-media.dk  CVR-nr: 15 28 80 00 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederiksberg
<b>Bestyrelse</b>	Michael Honoré Maria Honoré Birgit Zurmyhlen Honoré
<b>Direktion</b>	Michael Honoré
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er annoncetegning til danske og udenlandske publikationer.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 27.742, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 677.145.

Årets resultat er væsentligt påvirket af Covid-19, og vi henviser til årsrapportens note 1 for omtale heraf.

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabets aktivitetsniveau efter balancedagen har fortsat været negativt påvirket af Covid-19, og vi henviser til årsrapportens note 1 for omtale heraf.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	2	<b>1.409.413</b>	<b>1.217.139</b>
Personaleomkostninger	3	-1.379.906	-1.537.518
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	-74.000	-74.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-44.493</b>	<b>-394.379</b>
Finansielle indtægter	5	97.766	31.872
Finansielle omkostninger	6	-17.431	-38.895
<b>Resultat før skat</b>		<b>35.842</b>	<b>-401.402</b>
Skat af årets resultat	7	-8.100	87.500
<b>Årets resultat</b>		<b>27.742</b>	<b>-313.902</b>

## Resultatdisponering

	2021	2020
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	27.742	-313.902
	<b>27.742</b>	<b>-313.902</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.417	85.417
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>11.417</b>	<b>85.417</b>
Andre tilgodehavender		80.383	78.020
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>80.383</b>	<b>78.020</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>91.800</b>	<b>163.437</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		977.687	1.163.203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		868.190	819.046
Andre tilgodehavender		99.372	58.650
Udskudt skatteaktiv	9	85.000	93.100
Selskabsskat		0	7.000
Periodeafgrænsningsposter		6.750	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.036.999</b>	<b>2.140.999</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.850.320</b>	<b>880.597</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.887.319</b>	<b>3.021.596</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.979.119</b>	<b>3.185.033</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2021	2020
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		177.145	149.403
<b>Egenkapital</b>		<b>677.145</b>	<b>649.403</b>
Anden gæld		0	485.475
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>0</b>	<b>485.475</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		65.117	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		709.874	799.034
Anden gæld		2.526.983	1.251.121
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.301.974</b>	<b>2.050.155</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.301.974</b>	<b>2.535.630</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.979.119</b>	<b>3.185.033</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

# Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	149.403	649.403
Årets resultat	0	27.742	27.742
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>177.145</b>	<b>677.145</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1. Going concern

Selskabets aktivitetsniveau i 2021 samt den forløbne del af 2022 er fortsat negativt påvirket af Covid-19, eftersom ordreindgangen fra flere kunder i rejsebranchen og forlystelsesindustrien er reduceret væsentligt. Selskabet har udarbejdet et budget for 2022, som understøtter aflæggelse af årsrapporten ud fra forudsætningen om going concern, men 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 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.

Selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder forventes kun at kunne indfris ved selskabets udbytteudlodninger, og værdien af tilgodehavendet er således afhængig af selskabets fremtidige driftsresultater og afledte muligheder for at udlodde udbytte.

	2021	2020
	DKK	DKK
Modtaget hjælpepakker vedr. COVID-19, sammendraget under bruttofortjenesten	568.919	405.963
	<b>568.919</b>	<b>405.963</b>

## 3. Personaleomkostninger

	2021	2020
	DKK	DKK
Lønninger	1.186.644	1.352.333
Pensioner	162.000	162.000
Andre omkostninger til social sikring	31.262	23.185
	<b>1.379.906</b>	<b>1.537.518</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<b>4</b>	<b>4</b>

## 4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

	2021	2020
	DKK	DKK
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	74.000	74.000
	<b>74.000</b>	<b>74.000</b>

## Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>5. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	32.762	31.767
Andre finansielle indtægter	30	105
Valutakursgevinster	64.974	0
	<u>97.766</u>	<u>31.872</u>

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>6. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	17.431	17.052
Valutakurstab	0	21.843
	<u>17.431</u>	<u>38.895</u>

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	8.100	-87.500
	<u>8.100</u>	<u>-87.500</u>

## 8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	530.022
Kostpris 31. december	<u>530.022</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	444.605
Årets afskrivninger	74.000
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>518.605</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>11.417</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>9. Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	93.100	5.600
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-8.100	87.500
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>85.000</b>	<b>93.100</b>

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år	0	84.011
	<b>0</b>	<b>84.011</b>

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser	76.500	76.500
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		

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 administrationsselskab 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 2021 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.

Årsregnskabet for 2021 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, 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 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.

# Noter til årsregnskabet

## Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

## 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 dets moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Balance

## 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

## 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.

## Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

## Tilgodehavender

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



# Noter til årsregnskabet

## 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 nominal værdi.