

Nordic Subscription Service A/S

Rokhøj 6

8520 Lystrup

CVR-nr. 16 31 93 92

Årsrapport 2015

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/5 2016

Lauge Dehn
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nordic Subscription Service A/S.

Årsrapporten aflægges 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 27. maj 2016

Direktion

Lauge Dehn

Bestyrelse

Lauge Dehn

Jette Curtis Dehn

Bjarne Dehn

Mette Dehn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nordic Subscription Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Subscription Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 27. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hans A. Nielsen
statsautoriseret revisor

Anne Evald
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordic Subscription Service A/S Rokhøj 6 8520 Lystrup CVR-nr.: 16 31 93 92 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Aarhus
Bestyrelse	Lauge Dehn Jette Curtis Dehn Bjarne Dehn Mette Dehn
Direktion	Lauge Dehn
Revision	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
Pengeinstitut	Nykredit

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er formidling af abonnementer på tidsskrifter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.563.835, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 9.578.493.

Lauge Dehn Invest A/S er fusioneret ind i selskabet pr. 1. januar 2015, hvorved Nordic Subscription Service A/S har overtaget alle aktiviteter og forpligtelser fra Lauge Dehn Invest A/S.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordic Subscription Service A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Moderselskabet er pr. 1. januar 2015 fusioneret med datterselskabet Lauge Dehn Invest A/S. Fusionen behandles regnskabsmæssigt efter sammenlægningsmetoden.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Balancen

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		662.180	1.857.332
Personaleomkostninger	1	-1.521.040	-1.822.287
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>-142.340</u>	<u>-143.479</u>
Resultat før finansielle poster		-1.001.200	-108.434
Finansielle indtægter	3	4.797.016	2.682.690
Finansielle omkostninger	4	<u>-412.420</u>	<u>-742.691</u>
Resultat før skat		3.383.396	1.831.565
Skat af årets resultat	5	<u>-819.561</u>	<u>-456.532</u>
Årets resultat		<u>2.563.835</u>	<u>1.375.033</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.563.835</u>	<u>1.375.033</u>
		<u>2.563.835</u>	<u>1.375.033</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
	6		
Grunde og bygninger		3.517.798	3.601.555
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>116.954</u>	<u>175.537</u>
		<u>3.634.752</u>	<u>3.777.092</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		<u>11.580</u>	<u>11.580</u>
		<u>11.580</u>	<u>11.580</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.646.332</u>	<u>3.788.672</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
AKTIVER			
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>19.000</u>	<u>13.000</u>
		<u>19.000</u>	<u>13.000</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		595.987	1.000.293
Andre tilgodehavender		1.347.636	511.781
Udskudt skatteaktiv		26.622	43.517
Selskabsskat		0	286.210
Periodeafgrænsningsposter		<u>8.400</u>	<u>9.450</u>
		<u>1.978.645</u>	<u>1.851.251</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>11.932.204</u>	<u>14.477.046</u>
		<u>11.932.204</u>	<u>14.477.046</u>
Likvide beholdninger		<u>719.722</u>	<u>1.453.292</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>14.649.571</u>	<u>17.794.589</u>
AKTIVER I ALT		<u>18.295.903</u>	<u>21.583.261</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.078.493	6.514.658
Egenkapital i alt		9.578.493	7.014.658
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	8		
Gæld til realkreditinstitutter		4.792.404	4.814.648
Andre kreditinstitutter		0	495.088
		4.792.404	5.309.736
Kortfristede gældsforpligtelser			
	8		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		592.384	533.551
Kreditinstitutter		0	6
Leverandører af varer og tjenesteydelser		469.195	384.991
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.615.394	4.208.626
Selskabsskat		492.287	313.788
Anden gæld		448.683	3.733.521
Periodeafgrænsningsposter		307.063	84.384
		3.925.006	9.258.867
Gældsforpligtelser i alt		8.717.410	14.568.603
PASSIVER I ALT			
		18.295.903	21.583.261
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.460.731	1.764.532
Andre omkostninger til social sikring	47.829	46.599
Andre personaleomkostninger	12.480	11.156
	<u>1.521.040</u>	<u>1.822.287</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	142.340	143.479
	<u>142.340</u>	<u>143.479</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.766.724	2.682.690
Valutakursgevinster	30.292	0
	<u>4.797.016</u>	<u>2.682.690</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	281.944	703.850
Valutakurstab	130.476	38.841
	<u>412.420</u>	<u>742.691</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	802.666	482.577
Årets udskudte skat	16.895	-9.739
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-25.200
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	8.894
	<u>819.561</u>	<u>456.532</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	<u>4.187.854</u>	<u>1.234.177</u>	<u>5.422.031</u>
Kostpris 31. december	<u>4.187.854</u>	<u>1.234.177</u>	<u>5.422.031</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	586.299	1.058.640	1.644.939
Årets afskrivninger	<u>83.757</u>	<u>58.583</u>	<u>142.340</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>670.056</u>	<u>1.117.223</u>	<u>1.787.279</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>3.517.798</u>	<u>116.954</u>	<u>3.634.752</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	6.514.658	7.014.658
Årets resultat	0	2.563.835	2.563.835
Egenkapital 31. december	500.000	9.078.493	9.578.493

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.853.111	4.832.703	40.299	4.650.379
Andre kreditinstitutter	990.176	552.085	552.085	0
	5.843.287	5.384.788	592.384	4.650.379

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 4.832, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 3.518.

Til sikkerhed for gæld til Ejerforeningen Frisko C & D er der endvidere lyst pant på t.kr. 160 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 3.581.

Aktiedepot på kr. 11.932 er stillet som sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.

Endvidere er aktiedepotet ligeledes stillet til sikkerhed for Hotel Fuglsøcentret A/S engagement med Nykredit.

Herudover er der afgivet selvskyldnerkaution til Nykredit for erhvervskredit i Hotel Fuglsøcentret A/S med bevilget overtræk t.kr. 260.