

Media-Invest Danmark A/S

CVR-nr. 20253681

Østergade 61, 4.

1100 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2016

Dirigent

Navn: Thomas Ulletved Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Media-Invest Danmark A/S
Østergade 61, 4.
1100 København K

CVR-nr.: 20253681
Stiftet: 01.07.1997
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Helle Lindgaard Petersen, Formand
Anders Ulletved Rasmussen
Thomas Ulletved Rasmussen

Direktion

Thomas Ulletved Rasmussen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Media-Invest Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.06.2016

Direktion

Thomas Ulletved Rasmussen
Direktør

Bestyrelse

Helle Lindgaard Petersen
Formand

Anders Ulletved Rasmussen

Thomas Ulletved Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Media-Invest Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Media-Invest Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til ledelsens beskrivelse af usikkerhed ved værdiansættelse af andre værdipapirer og kapitalandele i note 6.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Willemar Kristensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage opgaver inden for telemarketing m.m. samt handel med ejendomme, valuta, værdipapirer og andre investeringsprojekter, herunder player sponsorater, samt yde finansielle udlån, og andet hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 52.491 t.kr., mod 6.357 t.kr. i 2014. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 123.450 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Vi henviser til beskrivelsen af usikkerhed ved værdiansættelse af andre værdipapirer og kapitalandele i note 6.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets udløb er børskursen for Bioporto A/S faldet markant i forhold til kurserne pr. 31. december 2015. På nuværende tidspunkt viser dagsværdiregulering og modtagne udbytteindtægter fra investeringerne således et samlet negativt afkast på 24.836 t.kr. før skat.

Bortset fra ovenstående udvikling for selskabets større investeringer, er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og andre tilgodehavender, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Goodwill afskrives over 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. For børsnoterede værdipapirer anvendes børskursen på balancedagen. For ikke-noterede værdipapirer anvendes en salgsværdi baseret på en beregnet kapitalværdi eller kostpris, såfremt en pålidelig salgsværdi ikke kan opgøres.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. For værdipapirer, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi (ikke effektiv børskurs/kapitalværdi), indregnes beholdningen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		38.726.422	33.652
Personaleomkostninger	1	(18.127.050)	(21.947)
Af- og nedskrivninger		<u>(812.152)</u>	<u>(801)</u>
Driftsresultat		19.787.220	10.904
Andre finansielle indtægter	2	36.882.300	583
Andre finansielle omkostninger		<u>(110.981)</u>	<u>(5.770)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		56.558.539	5.717
Skat af ordinært resultat	3	<u>(4.067.080)</u>	<u>640</u>
Årets resultat		<u>52.491.459</u>	<u>6.357</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	10.000
Overført resultat		<u>52.491.459</u>	<u>(3.643)</u>
		<u>52.491.459</u>	<u>6.357</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Grunde og bygninger		13.564.951	26.133
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.557.226	1.855
Indretning af lejede lokaler		284.509	272
Materielle anlægsaktiver	5	15.406.686	28.260
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	2.735
Andre tilgodehavender		724.806	725
Finansielle anlægsaktiver		774.806	3.460
Anlægsaktiver		16.181.492	31.720
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.398.503	5.846
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.476.953	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.120	6
Udskudt skat		0	658
Andre tilgodehavender		8.173.190	8.144
Tilgodehavende selskabsskat		0	2.762
Periodeafgrænsningsposter		15.000	15
Tilgodehavender		24.069.766	17.431
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	70.713.926	27.431
Værdipapirer og kapitalandele		70.713.926	27.431
Likvide beholdninger		17.976.665	8.619
Omsætningsaktiver		112.760.357	53.481
Aktiver		128.941.849	85.201

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500
Overført overskud eller underskud		122.949.702	70.458
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	10.000
Egenkapital		<u>123.449.702</u>	<u>80.958</u>
Udskudt skat		17.651	0
Hensatte forpligtelser		<u>17.651</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		734.690	85
Skyldig selskabsskat		252.225	0
Anden gæld		4.473.581	4.139
Periodeafgrænsningsposter		14.000	19
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.474.496</u>	<u>4.243</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.474.496</u>	<u>4.243</u>
Passiver		<u>128.941.849</u>	<u>85.201</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	70.458.243	10.000.000	80.958.243
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets resultat	0	52.491.459	0	52.491.459
Egenkapital ultimo	500.000	122.949.702	0	123.449.702

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	16.833.046	21.178
Pensioner	477.000	477
Andre omkostninger til social sikring	142.602	198
Andre personaleomkostninger	674.402	94
	18.127.050	21.947
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.927	0
Renteindtægter i øvrigt	36.877.253	583
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	120	0
	36.882.300	583
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	3.390.976	0
Ændring af udskudt skat	676.104	(640)
	4.067.080	(640)
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		250.000
Kostpris ultimo		250.000
Af- og nedskrivninger primo		(250.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(250.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	33.911.176	5.437.367	462.287
Tilgange	22.825	14.143	60.000
Afgange	(18.269.380)	0	0
Kostpris ultimo	<u>15.664.621</u>	<u>5.451.510</u>	<u>522.287</u>
Af- og nedskrivninger primo	(7.777.544)	(3.581.866)	(189.550)
Årets afskrivninger	(340.623)	(312.418)	(48.228)
Tilbageførsel ved afgange	6.018.497	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.099.670)</u>	<u>(3.894.284)</u>	<u>(237.778)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.564.951</u>	<u>1.557.226</u>	<u>284.509</u>

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

I posten "Andre værdipapirer og kapitalandele" indgår beholdningen nominelt 529.691 af aktierne i det noterede selskab Dandrit Biotech USA Inc. med 2.735 t.kr. Aktierne er i henhold til anvendt regnskabspraksis optaget til kostpris, idet aktien er illikvid og ledelsen ikke vurderer børskursen som et udtryk for reel markedsværdi. Forhandlinger om afståelse af aktierne har tillige ikke tilvejebragt en entydig afklaring af forventet kapitalværdi. Det er ledelsens opfattelse at værdiansættelsen til kostpris, giver det mest retvisende billede, herunder som følge af et ikke eksisterende effektivt marked, og at værdiansættelsen som følge heraf, er behæftet med usikkerhed.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de sidste 5 år.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>792.015</u>	<u>664</u>