

Media-Invest Danmark A/S

Østergade 61, 4.
1100 København K
CVR-nr. 20253681

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2017

Dirigent

Navn: Thomas Ulletved Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Media-Invest Danmark A/S

Østergade 61, 4.

1100 København K

CVR-nr.: 20253681

Stiftet: 01.07.1997

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.05.2017

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

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Media-Invest Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 29.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Morten Willemar Kristensen

statsautoriseret revisor

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 2016 udviser et underskud på 15.599 t.kr., mod 52.491 t.kr. i 2015. Årets underskud kan hovedsageligt tilskrives et kurstab indregnet under finansielle poster, som sidste år udgjorde en væsentlig kursgevinst. Ledelsen anser årets driftsresultat for tilfredsstillende, mens investeringsresultat anses som ikke tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 107.851 t.kr.

Selskabet har ydet det helejede datterselskab Danish Fashion House ApS et skattefrit koncerntilskud på 10 mio. kr. Tilskuddet anvendes til nedbringelse af gældsbevægelse og er eksklusiv renter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		36.910.448	38.727
Personaleomkostninger	1	(15.275.692)	(18.128)
Af- og nedskrivninger		<u>(679.657)</u>	<u>(812)</u>
Driftsresultat		20.955.099	19.787
Andre finansielle indtægter		6.211.236	36.882
Nedskrivning af finansielle aktiver		(5.329.942)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(32.184.577)</u>	<u>(111)</u>
Resultat før skat		(10.348.184)	56.558
Skat af årets resultat	2	<u>(5.250.971)</u>	<u>(4.067)</u>
Årets resultat		<u>(15.599.155)</u>	<u>52.491</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		15.000.000	0
Overført resultat		<u>(30.599.155)</u>	<u>52.491</u>
		<u>(15.599.155)</u>	<u>52.491</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Grunde og bygninger		13.259.905	13.565
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.513.229	1.558
Indretning af lejede lokaler		232.280	284
Materielle anlægsaktiver	4	15.005.414	15.407
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.720.058	50
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.693.699	10.000
Deposita		724.806	725
Finansielle anlægsaktiver	5	10.138.563	10.775
Anlægsaktiver		25.143.977	26.182
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.020.936	5.399
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		164.539	477
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.304	6
Andre tilgodehavender		6.680.644	8.174
Periodeafgrænsningsposter		1.509.872	15
Tilgodehavender		13.382.295	14.071
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.956.045	70.714
Værdipapirer og kapitalandele		22.956.045	70.714
Likvide beholdninger		52.770.440	17.977
Omsætningsaktiver		89.108.780	102.762
Aktiver		114.252.757	128.944

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		92.350.548	122.950
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>15.000.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>107.850.548</u>	<u>123.450</u>
Udskudt skat		<u>47.567</u>	<u>18</u>
Hensatte forpligtelser		<u>47.567</u>	<u>18</u>
Bankgæld		605	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.436.265	810
Skyldig selskabsskat		4.536.499	252
Anden gæld		381.273	4.400
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>14</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.354.642</u>	<u>5.476</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.354.642</u>	<u>5.476</u>
Passiver		<u>114.252.757</u>	<u>128.944</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	122.949.703	0	123.449.703
Årets resultat	0	(30.599.155)	15.000.000	(15.599.155)
Egenkapital ultimo	500.000	92.350.548	15.000.000	107.850.548

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.723.774	16.833
Pensioner	521.000	477
Andre omkostninger til social sikring	221.391	143
Andre personaleomkostninger	809.527	675
	15.275.692	18.128
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	26
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	5.227.860	3.391
Ændring af udskudt skat	29.916	676
Regulering vedrørende tidligere år	(6.805)	0
	5.250.971	4.067
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		250.000
Afgange		(250.000)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(250.000)
Tilbageførsel ved afgang		250.000
Af- og nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	15.664.621	5.451.510	522.287
Tilgange	<u>0</u>	<u>278.385</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>15.664.621</u>	<u>5.729.895</u>	<u>522.287</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.099.670)	(3.894.284)	(237.778)
Årets afskrivninger	<u>(305.046)</u>	<u>(322.382)</u>	<u>(52.229)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.404.716)</u>	<u>(4.216.666)</u>	<u>(290.007)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.259.905</u>	<u>1.513.229</u>	<u>232.280</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	50.000	10.000.000	724.806
Tilgange	10.000.000	4.693.699	0
Afgange	<u>0</u>	<u>(10.000.000)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>10.050.000</u>	<u>4.693.699</u>	<u>724.806</u>
Årets nedskrivninger	<u>(5.329.942)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(5.329.942)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.720.058</u>	<u>4.693.699</u>	<u>724.806</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

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

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	815.775	792

Forpligtelsen vedrører indgået huslejeaftale.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret ulimiteret for dattervirksomheds gæld til pengeinstitut. Bankgælden i dattervirksomheden udgør pr. balancedagen 0 kr.

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. Tilgodehaverne, 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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 lokale omkostninger, 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og kunst.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.