

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

Immediat A/S

Aldersrogade 6F, 1, 2100 København Ø

(CVR nr. 26 67 24 73)

Årsrapport for 1/1 – 31/12 2015

Godkendt på generalforsamlingen

den 20. 6 2016


Dirigent Jens Peter Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Immediad A/S.

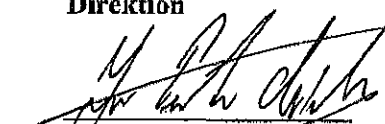
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

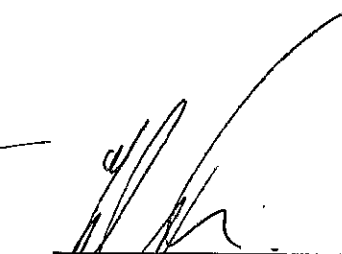
Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

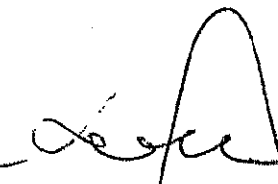
København, den 20. juni 2016

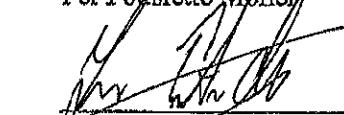
Direktion


Jens Peter Nielsen

John Christensen**Bestyrelse**

Per Fogtslette Møller

Bo Lejre Haaber

Lars Møller

Jens Peter Nielsen

John Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Immediad A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Immediad A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 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.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi skal tage forbehold for værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv kr. 3.444.241, grundet usikkerheden omkring den fremtidige anvendelse af skatteaktivet.


Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningen af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Hellerup, den 20. juni 2016
BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR-nr. 18 96 79 01


Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab	Immediad A/S Aldersrogade 6 F, 1 2100 København Ø CVR nr. 26 67 24 73
Hjemstedskommune	København
Bestyrelse	Per Fodslette Møller Bo Løje Haaber Lars Møller Jens Peter Nielsen John Christensen
Direktion	Jens Peter Nielsen John Christensen
Revision	BHA Statsautoriseret Revision A/S Tuborgvej 32 DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle, markedsføre og sælge medieprodukter.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Den fremtidige udvikling

Det er ledelsens forventning at selskabets drift vil være overskudsgivende i 2016. Det er ligeledes ledelsens opfattelse at selskabet vil have tilstrækkelige likvide midler til rådighed det kommende regnskabsår forudsat at selskabet kan opretholde den nuværende kreditramme hos selskabets bankforbindelse.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er herudover ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Immediad A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

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

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 selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for de enkelte regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Forskellen mellem kursen på transaktionsdagen og betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som finansiell post.

Tilgodehavender, gæld mv. i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Kursforskellen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

Salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld.

Resultat af tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, 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.

Udskudt skat måles efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de med rimelig sikkerhed kan forventes at kunne realiseres til.

BALANCEN**Immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Immaterielle og materielle anlægsaktiver måles til kostpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I afskrivningsgrundlaget modregnes en eventuel scrapværdi. Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af immaterielle og materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsperioden er fastsat ud fra den vurderede økonomiske brugstid, der udgør:

Driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning lejede lokaler	5 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Udviklingsprojekter og know-how måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Kostprisen omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som udviklingsomkostninger under immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 – 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
BRUTTOFORTJENSTE.....		4.154.668	3.897.992
Personaleomkostninger	1	<u>2.754.781</u>	<u>2.866.202</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		1.399.887	1.031.790
Afskrivninger	2	<u>705.559</u>	<u>603.490</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		694.328	428.300
Resultat tilknyttet virksomhed.....	6	144.943	0
Finansielle indtægter.....		87.855	80.243
Finansielle udgifter		<u>115.596</u>	<u>115.329</u>
RESULTAT FØR SKAT.....		811.530	393.214
Skat af årets resultat.....	3	<u>401.888</u>	<u>275.172</u>
ÅRETS RESULTAT.....		<u><u>409.642</u></u>	<u><u>118.042</u></u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Udloddet udbytte ekstraordinært	0	150.000
Overført resultat.....	<u>409.642</u>	<u>-31.958</u>
	<u><u>409.642</u></u>	<u><u>118.042</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2015

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u> kr.	<u>31/12 2014</u> kr.
Udviklingsomkostninger.....	4	1.620.443	1.400.174
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>1.620.443</u>	<u>1.400.174</u>
Driftsmateriel og inventar		36.361	109.984
Indretning lejede lokaler		560	1.520
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	5	<u>36.921</u>	<u>111.504</u>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	6	144.943	0
Depositum.....		67.632	67.632
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>212.575</u>	<u>67.632</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.869.939</u>	<u>1.579.310</u>
VAREBEHOLDNINGER		<u>493.676</u>	<u>266.800</u>
Varedebitorer.....		2.528.810	2.738.991
Andre tilgodehavender		4.676	208.787
Tilgodehavende tilknyttet virksomhed.....		316.735	281.219
Udskudt skatteaktiv.....		3.444.241	3.846.129
Periodeafgrænsningsposter.....		57.249	39.003
TILGODEHAVENDER.....		<u>6.351.711</u>	<u>7.114.129</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>131.400</u>	<u>163.508</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....		<u>6.976.787</u>	<u>7.544.437</u>
AKTIVER I ALT		<u>8.846.726</u>	<u>9.123.747</u>

BALANCE pr. 31. december 2015

		31/12 2015	31/12 2014
<u>PASSIVER</u>	<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Aktiekapital		1.351.727	1.351.727
Overført resultat.....		2.573.181	2.319.116
EGENKAPITAL I ALT	7	3.924.908	3.670.843
Bankgæld.....		2.272.510	2.388.229
Kreditorer.....		1.440.173	1.717.640
Gæld til kapitalejere		8.033	116.504
Anden gæld		1.201.102	1.230.531
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		4.921.818	5.452.904
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		4.921.818	5.452.904
PASSIVER I ALT		8.846.726	9.123.747
SIKKERHEDSSTILLELSER OG			
EVENTUALFORPLIGTELSER.....	8		

NOTER

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>Note 1. Personalemkostninger</u>		
Lønninger.....	1.495.327	1.789.495
Pension	55.125	16.750
Konsulentassistance	966.455	879.406
Feriepengeforpligtelse.....	-27.651	-53.000
Sociale udgifter.....	52.563	62.327
Øvrige personalemkostninger.....	212.962	171.224
	<u>2.754.781</u>	<u>2.866.202</u>

Der har i regnskabsåret gennemsnitligt været beskæftiget 7 medarbejdere.

Note 2. Afskrivninger

Udviklingsomkostninger	694.264	570.936
Driftsmidler og inventar	10.335	31.594
Indretning af lejede lokaler	960	960
	<u>705.559</u>	<u>603.490</u>

Note 3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	0
Regulering af eventualskat	401.888	275.172
	<u>401.888</u>	<u>275.172</u>

NOTER

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>Note 4. Udviklingsomkostninger</u>		
Kostpris, primo	6.290.321	5.535.371
Tilgang til kostpris	914.533	754.950
Kostpris, ultimo	<u>7.204.854</u>	<u>6.290.321</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	4.890.147	4.319.211
Akkumulerede afskrivninger, afgang	0	0
Årets afskrivninger	694.264	570.936
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>5.584.411</u>	<u>4.890.147</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>1.620.443</u>	<u>1.400.174</u>
	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejende lokale
<u>Note 5 - Materielle anlægsaktiver</u>		
Kostpris, primo	198.527	435.964
Tilgang til kostpris	22.786	0
Afgang til kostpris	-139.580	
Kostpris, ultimo	<u>81.733</u>	<u>435.964</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	88.543	434.444
Akkumulerede afskrivninger, afgang	-53.506	0
Årets afskrivninger	10.335	960
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>45.372</u>	<u>435.404</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO	<u>36.361</u>	<u>560</u>

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
<u>Note 6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</u>		
<u>Navn:</u>	Hjemsted	Ejerandel
Immediad d.o.o.	Slovenien	100%
Kapital EURO. 7.500		
<u>Anskaffelsessum</u>		
Anskaffelsessum, primo.....	55.875	55.875
Tilgang i året.....	0	0
Afgang i året.....	0	0
Anskaffelsessum, ultimo.....	<u>55.875</u>	<u>55.875</u>
<u>Værdiregulering</u>		
Værdireguleringer, primo	-55.875	-55.875
Afgang i året.....	0	0
Årets resultat.....	144.943	6.832
Regulering.....	0	-6.832
Værdireguleringer, ultimo	<u>89.068</u>	<u>-55.875</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>144.943</u>	<u>0</u>

Herudover ejer Immediad A/S en kapitalandel i Quintet Advertising and Publicity Company KIT VISION. Kapitalandelen er ikke indregnet, da der ikke foreligger et regnskab ved regnskabsafslæggelsen.

NOTER

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<u>Note 7. Egenkapital</u>		
Aktiekapital:		
Aktiekapital	1.351.727	1.351.727
	<u>1.351.727</u>	<u>1.351.727</u>
Overført resultat:		
Saldo primo	2.319.116	2.351.074
Overført af årets resultat.....	409.642	-31.958
Køb af egne aktier	-260.577	0
Salg af egne aktier	105.000	0
Overført til næste år.....	<u>2.573.181</u>	<u>2.319.116</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u><u>3.924.908</u></u>	<u><u>3.670.843</u></u>

Selskabets egen andel af aktiekapital udgør 4,975 %, svarende til nom. 67.249.

Note 8 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtigelser

Til sikkerhed for bankgælden er der afgivet følgende:

- virksomhedspant på kr. 2.000.000 med sikkerhed i varelager, inventar og driftsmidler samt varedebitorer.