

NS MEDIA ApS

Gammel Kongevej 3, st th
1610 København V

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

02/06/2016

Jens Eriksen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NS MEDIA ApS Gammel Kongevej 3, st th 1610 København V
	CVR-nr: 27734960 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Sydbank Vestergade 33 5000 Odense C
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 Odense C DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017195251

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NS Media ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30/05/2016

Direktion

Jens Oldenburg Eriksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NS MEDIA ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NS MEDIA ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 8, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed om selskabets indtjening. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de budgetterede resultater opnås, og at finansieringskilderne kan opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at budgettet er realistisk, og at finansieringskilderne kan opretholdes og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelseberetningen

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

Odense, 30/05/2016

Jens Nielsen
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive et partnerbureau med speciale i udvikling og drift af loyalitetsprogrammer, permission opsamling samt datahåndtering, udvikling af special software til kundevedtede løsninger, Cross-promotion og udvikling/distribution af digitalt og fysisk content.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2015 har sikret NS Media nogle vigtige platforme og kundedialogskanaler, der skal stabilisere omsætning og kundetilgang i fremtiden.

Vi er i 2015 ikke lykkedes med at sikre de store ordre fra de firmaer, som vi har arbejdet på, da vi må erkende, det kræver mere tid end forventet. Det er vigtigt for fremtiden, at nogle af disse store kunder sikres og fastholdes i en stabil drift.

Den B2B strategi, som vi kom med i 2014 omkring betaling efter forbrug, har skabt stor interesse og vil helt sikkert komme til at udvikle sig meget positivt i fremtiden. Muligheden for at budgetstyre aktiviteter og kundetiltag med betaling efter kunde involvering er en ting, som alle virksomheder bør efterspørge for at kunne følge op på markedsførings- og loyalitetstiltag. Det har dog vist sig, at flere af de virksomheder, som ellers ud ad til vil være på forkant med udviklingen, ikke helt har været så opstillingsparat, som de giver udtryk for. Vi er dog fortsat sikker på, at 2016 vil ændre måden, vi ser på B2B tiltag, og hvordan de skal budgetteres.

Årets underskud på 721 t.kr. efter skat betragtes af ledelsen som meget utilfredsstillende.

Kapitalforhold

Årets underskud har påvirket likviditet og egenkapital negativt. Desværre er der ikke sket en bedring i 1. kvartal 2016, der ligeledes resulterede i et underskud.

Det forventes, at de i 2015 og 2016 indgåede aftaler, udbygning af eksisterede aftaler og indgåelse af flere nye vil medføre en væsentlig forøgelse af aktiviteten i resten af 2016. Denne forøgede aktivitet forventes at blive afspejlet på bundlinjen, så 2016 som helhed vil resultere i et positivt resultat. Som følge heraf er det ledelsens forventning, at anpartskapitalen bliver genetableret ved egen indtjening over de kommende år eller alternativt ved kapitaltilførsel.

Det er ledelsens forventning, at finansieringskilderne opretholdes i minimum hele 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning af det aktiverede skatteaktiv på 1.675 t.kr. forudsætter, at selskabet kan udnytte det indenfor en kort årrække. Selskabets ledelse forventer på baggrund af udarbejdede budgetter, at selskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen vil kunne udnytte aktivet inden for en kortere årrække.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabs afslutning

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

Forventet udvikling

Der vil være et øget fokus på NS Media's filmunivers i 2016, hvor en ny aftale har gjort det muligt at brande stander og løsningen som en selvstændig enhed. Det vil blive gjort i midten af 2016 med nyt navn, logo, hjemmeside og app. Dette vil give os en helt ny position i film markedet.

Gigsky aftalen som vi indgik i 2015 har været længe undervejs, men med nye kunde kanaler i 2016, samt et mere skarpt produkt efter en global Apple aftale, er vi sikker på at NS Media vil få positiv indtjening på denne aftale i 2016.

Nye tiltag på markedet for digital contents ser rigtig spændende ud, og via loyalitetsprogrammer i Norden samt globalt kunne dette godt være en kilde til ny vækst for NS Media i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat

af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt 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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		2.574.730	2.741.199
Personaleomkostninger	1	-2.972.986	-2.911.564
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-375.978	-377.288
Resultat af ordinær primær drift		-774.234	-547.653
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		35.269	35.900
Andre finansielle indtægter		725	0
Andre finansielle omkostninger		-169.603	-154.359
Ordinært resultat før skat		-907.843	-666.112
Skat af årets resultat	2	186.900	119.850
Årets resultat		-720.943	-546.262
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-720.943	-546.262
I alt		-720.943	-546.262

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		250.752	144.063
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	250.752	144.063
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		262.180	580.533
Materielle anlægsaktiver i alt	4	262.180	580.533
Anlægsaktiver i alt		512.932	724.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		734.101	375.919
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		967.942	850.438
Udsudte skatteaktiver		1.675.200	1.594.200
Andre tilgodehavender		139.459	215.485
Periodeafgrænsningsposter		5.511	5.201
Tilgodehavender i alt	5	3.522.213	3.041.243
Likvide beholdninger		2.306	4.774
Omsætningsaktiver i alt		3.524.519	3.046.017
Aktiver i alt		4.037.451	3.770.613

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	6	600.000	600.000
Overkurs ved emission		0	187.122
Overført resultat		-533.821	0
Egenkapital i alt	7	66.179	787.122
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	22.787
Langfristede gældsforpligtelser i alt		0	22.787
Gæld til banker		919.046	1.088.794
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer		0	71.883
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.822	52.700
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.187.830	95.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		522.061	303.625
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.313.205	1.338.554
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.308	10.148
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.971.272	2.960.704
Gældsforpligtelser i alt		3.971.272	2.983.491
Passiver i alt		4.037.451	3.770.613

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	2.635.464	2.586.611
Pensionsbidrag	207.536	198.439
Andre omkostninger til social sikring	129.986	126.514
	<u>2.972.986</u>	<u>2.911.564</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-186.900	-119.850
	<u>-186.900</u>	<u>-119.850</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.
Kostpris primo	172.875
Tilgang	164.313
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>337.188</u>
Af- og nedskrivning primo	-28.812
Årets afskrivning	-57.624
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-86.436</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>250.752</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris primo	1.976.306
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.976.306
Af- og nedskrivning primo	-1.395.772
Årets afskrivning	-318.354
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-1.714.126
Regnskabsmæssig værdi ultimo	262.180

5. Tilgodehavender i alt

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder kan ikke forventes indfriet inden for et år.

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 600.000 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2011	500.000
Kapitalforhøjelse ved fusion 01.01.2012	100.000
Anpartskapital ultimo	600.000

7. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	600.000	187.122	0	0	787.122
Overkurs overført til overført resultat	0	-187.122	187.122	0	0
Årets resultat	0	0	-720.943	0	-720.943
Egenkapital ultimo	600.000	0	-533.821	0	66.179

8. Oplysning om usikkerhed om going concern

Årets underskud har påvirket likviditet og egenkapital negativt. Desværre er der ikke sket en bedring i 1. kvartal 2016, der ligeledes resulterer i et underskud.

Det forventes, at de i 2015 og 2016 indgåede aftaler, udbygning af eksisterende aftaler og indgåelse af flere nye vil medføre en væsentlig forøgelse af aktiviteten i resten af 2016. Denne forøgede aktivitet forventes, at blive afspejlet på bundlinjen, så 2016 som helhed vil resultere i et positivt resultat. Som følge heraf er det ledelsens forventning, at anpartskapitalen bliver genetableret ved egen indtjening over de kommende år eller alternativt ved kapitaltilførsel.

Det er ledelsens forventning, at finansieringskilderne opretholdes i minimum hele 2016.

Der vil være et øget fokus på NS Media's filmunivers i 2016, hvor en ny aftale har gjort det muligt at brande stander og løsningen som en selvstændig enhed. Det vil blive gjort i midten af 2016 med nyt navn, logo, hjemmeside og app. Dette vil give os en helt ny position i film markedet.

Gigsky aftalen som vi indgik i 2015 har været længe undervejs, men med nye kunde kanaler i 2016, samt et mere skarpt produkt efter en global Apple aftale, er vi sikker på at NS Media vil få positiv indtjening på denne aftale i 2016.

Nye tiltag på markedet for digital contents ser rigtig spændende ud, og via loyalitetsprogrammer i Norden samt globalt kunne dette godt være en kilde til ny vækst for NS Media i 2016.

9. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Indregning af det aktiverede skatteaktiv på 1.675 t.kr. forudsætter, at selskabet kan udnytte det indenfor en kort årrække. Selskabets ledelse forventer på baggrund af udarbejdede budgetter, at selskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen vil kunne udnytte aktivet inden for en kortere årrække.

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NS Media Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Leasing

Der er indgået operationel leasingaftale vedrørende husleje. Opsigelsestid er 6 måneder. Aftalen er uopsigelig frem til 31. december 2017.

Årlig huslejudgift udgør 115 t.kr.

11. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er der afgivet håndpant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en regnskabsmæssig værdi af 0 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nom. 1.500.000 kr.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NS Media Holding ApS
Holmehusvej 68
5000 Odense C