

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

Mediaholdingselskabet af 02.12. 2004 ApS

Rentemestervej 56 C, 2400 København NV

(CVR nr. 27 96 07 58)

Årsrapport for 2017

Godkendt på generalforsamlingen, den / 2018

Dirigent Claus Sølvsteen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31. december 2017	9 - 10
Noter	11 - 12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mediaholdingselskabet af 02.12. 2004 ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar-31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. maj 2018

Direktionen:

Claus Sølvsteen

Laust Østergaard Jørgensen

Søren Queitsch

Bestyrelse:

Claus Sølvsteen

Laust Østergaard Jørgensen

Søren Queitsch

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Mediaholdingselskabet af 02.12.2004 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mediaholdingselskabet af 02.12.2004 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan

omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside-sættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Hellerup, den 1. maj 2018

BHA Statsautoriseret Revision A/S

CVR. nr. 18 96 79 01



Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor

mne32856

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab: Mediaholdingselskabet af 02.12. 2004 ApS
Rentemestervej 56 C
2400 København NV
CVR nr. 27 96 07 58

Hjemstedskommune: København

Direktion: Claus Sølvsteen
Laust Østergaard Jørgensen
Søren Queitsch

Bestyrelse: Claus Sølvsteen
Laust Østergaard Jørgensen
Søren Queitsch

Revision: BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

LEDELSESBERETNING

Aktivitet

Selskabets aktivitet er at eje andele i selskaber inden for rådgivnings- og udviklingsvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed inden for medier, it, og telekommunikation.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Mediaholdingselskabet af 02.12. 2004 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mindre klasse B virksomhed med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

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 værdiansættes pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt at selskabet er forpligtet til at betale og forpligtelsen kan værdiansættes pålideligt.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter.

Resultat af associerede virksomheder

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - FORTSAT

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 værdiansættes efter gældsmetoden af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Associerede 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 associerede virksomheder henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives over 5 år.

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 for perioden 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017	2016
		kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger.....		2.500	2.500
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		-2.500	-2.500
Resultat af kapitalandele i associeret virksomheder	1	182.302	401.421
Finansielle udgifter.....		5.870	16.366
Finansielle indtægter.....		0	0
RESULTAT FØR SKAT.....		173.932	382.555
Skat af årets resultat.....	2	-5.187	0
ÅRETS RESULTAT.....		<u>179.119</u>	<u>382.555</u>

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret		147.958	443.874
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		182.302	348.675
Overført resultat		-151.141	-409.994
		<u>179.119</u>	<u>382.555</u>

BALANCE pr. 31.december 2017

<u>AKTIVER</u>	<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	1.950.631	2.212.203
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>1.950.631</u>	<u>2.212.203</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....		1.950.631	2.212.203
Andre tilgodehavender		0	123.101
TILGODEHAVENDER I ALT.....		<u>0</u>	<u>123.101</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER.....		<u>4</u>	<u>4</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4	123.105
AKTIVER I ALT.....		<u><u>1.950.635</u></u>	<u><u>2.335.308</u></u>

BALANCE pr. 31.december 2017

	Note	31/12 2017	31/12 2016
		kr.	kr.
<u>PASSIVER</u>			
Anpartskapital.....		125.001	125.001
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		741.500	1.003.072
Overført resultat.....		832.637	539.904
Forslået udbytte for regnskabsåret		147.958	443.874
EGENKAPITAL.....	3	1.847.096	2.111.851
Anden gæld		103.539	223.457
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		103.539	223.457
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		103.539	223.457
PASSIVER I ALT		1.950.635	2.335.308
Eventualforpligtelser	4		

NOTER

	2017	2016		
	kr.	kr.		
<u>Note 1 - Kapitalandele i associeret virksomhed (koncerngoodwill)</u>				
Anskaffelsessum, primo	1.172.657	1.172.657		
Tilgang til kostpris	0	0		
Anskaffelsessum, ultimo	<u>1.172.657</u>	<u>1.172.657</u>		
Akkumulerede afskrivninger, primo	1.141.393	1.110.131		
Årets afskrivninger	31.264	31.262		
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>1.172.657</u>	<u>1.141.393</u>		
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>0</u>	<u>31.264</u>		
<u>Navn:</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Ejerandel</u>
Peytz & Co. A/S	København	1.120.000	24,66%	24,66%
<u>Anskaffelsessum</u>				
Anskaffelsessum, primo.....	1.209.131	1.267.479		
Tilgang i året.....	0	0		
Afgang	0	-58.348		
Anskaffelsessum, ultimo.....	<u>1.209.131</u>	<u>1.209.131</u>		
<u>Værdiregulering</u>				
Værdireguleringer, primo	971.808	591.871		
Afgang	0	-27.246		
Årets resultat	186.128	414.270		
Reg. vedr. handel egne aktier i Peytz & Co. A/S.....	27.438	-7.087		
Udbytte	-443.874	0		
Værdireguleringer, ultimo	<u>741.500</u>	<u>971.808</u>		
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>1.950.631</u>	<u>2.180.939</u>		
<u>Note 2 - Skat af årets resultat</u>				
Godskrivning selskabsskat sambeskatning.....	-5.187	0		
	<u>-5.187</u>	<u>0</u>		

NOTER

	2017	2016
	kr.	kr.
<u>Note 3 - Egenkapital</u>		
Anpartskapital:		
Anpartskapital primo.....	125.001	125.001
Anpartskapital ultimo.....	125.001	125.001
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode:		
Saldo primo.....	1.003.072	654.397
Henlagt af årets resultat	182.302	348.675
Udloddet udbytte associeret virksomhed.....	-443.874	0
	<u>741.500</u>	<u>1.003.072</u>
Overført resultat:		
Saldo primo.....	539.904	949.898
Årets resultat.....	-151.141	-409.994
Udloddet udbytte associeret virksomhed.....	443.874	0
	<u>832.637</u>	<u>539.904</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	443.874	0
Udbetalt udbytte	-443.874	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	147.958	443.874
	<u>147.958</u>	<u>443.874</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>1.847.096</u>	<u>2.111.851</u>

Note 4 - Eventualforpligtelser:

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Laust Østergaard Jørgensen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-264568893029

IP: 77.233.245.14

2018-05-28 12:56:53Z

NEM ID 

Laust Østergaard Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-264568893029

IP: 77.233.245.14

2018-05-28 12:56:53Z

NEM ID 

Søren Queitsch

Direktionsmedlem

Serienummer: CVR:37329738-RID:89711938

IP: 109.213.31.237

2018-05-28 14:23:13Z

NEM ID 

Søren Queitsch

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:37329738-RID:89711938

IP: 109.213.31.237

2018-05-28 14:23:13Z

NEM ID 

Claus Sølvsteen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-227355233279

IP: 77.233.245.14

2018-05-29 05:44:27Z

NEM ID 

Claus Sølvsteen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-227355233279

IP: 77.233.245.14

2018-05-29 05:44:27Z

NEM ID 

Palle Harting Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:18967901-RID:1205762498065

IP: 217.74.213.4

2018-05-29 05:47:24Z

NEM ID 

Claus Sølvsteen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-227355233279

IP: 80.71.142.69

2018-05-29 16:04:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6CECO-N7M4A-T3GTL-W8IB7-5ZXXV-T0UYW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>