

# **NS MEDIA HOLDING ApS**

Holmehusvej 68  
5000 Odense C

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

**06/06/2017**

---

**Jens Eriksen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse .....	11
----------------------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

NS MEDIA HOLDING ApS  
Holmehusvej 68  
5000 Odense C

CVR-nr: 29629757  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
5000 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 2016 for NS Media Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 06/06/2017

## Direktion

Jens Oldenburg Eriksen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NS MEDIA HOLDING ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NS MEDIA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. 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.

### 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, 06/06/2017

Anders Flou  
statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. NS Media Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### 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.

### 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 selskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med

refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### **Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

### **Tilgodehavender**

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

### **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 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-8.120</b>	<b>-7.850</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-8.120</b>	<b>-7.850</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		-136.579	-578.667
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-54.567	-56.062
Andre finansielle omkostninger .....		-7.978	-17.934
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-207.244</b>	<b>-660.513</b>
Skat af årets resultat .....		26.400	19.316
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-180.844</b>	<b>-641.197</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-180.844	-641.197
<b>I alt</b> .....		<b>-180.844</b>	<b>-641.197</b>



# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		199.246	1.138.391
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>199.246</b>	<b>1.138.391</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>199.246</b>	<b>1.138.391</b>
Udskudte skatteaktiver .....		168.400	167.800
Andre tilgodehavender .....		238.955	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>407.355</b>	<b>167.800</b>
Likvide beholdninger .....		5.766	944
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>413.121</b>	<b>168.744</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>612.367</b>	<b>1.307.135</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....	2	156.250	156.250
Overført resultat .....		-419.462	-242.395
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-263.212</b>	<b>-86.145</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		20.700	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>20.700</b>	<b>0</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		841.879	1.380.280
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		13.000	13.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>854.879</b>	<b>1.393.280</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>854.879</b>	<b>1.393.280</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>612.367</b>	<b>1.307.135</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	156.250	0	-242.395	0	-86.145
Forhøjelse (nedsættelse) af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer .....	0	0	3.777	0	3.777
Årets resultat .....	0	0	-180.844	0	-180.844
Egenkapital, ultimo .....	156.250	0	-419.462	0	-263.212

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	10.541.897
Tilgang	0
Afgang	-347.938
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.193.959</b>
Nettoopskrivninger primo	-9.403.506
Valutakursregulering	3.776
Afskrivning koncerngoodwill	-158.400
Afgang	238.604
Andel i årets resultat	21.821
Negativ værdi overført til hensatte forpligtelser	20.700
Udloddet udbytte	-240.500
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>-9.994.713</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>199.246</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
NS Media ApS, Odense	100%
Vipbutik.dk ApS, Aarup	55%

## 2. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 156.250 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	<b>kr.</b>
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 01.01.2012	131.579
Indbetalt ved kapitalforhøjelse 23.01.2012	24.671
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>156.250</b>

## 3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i tilknyttede og associerede virksomheder.

## 4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Årets underskud har påvirket egenkapitalen negativt, således at den pr. 31.12.2016 er negativ med 263.212 kr. I det væsentligste datterselskab er der sket en væsentlig forbedring i driften i 1. kvartal 2017, der bekræfter vores forventning om at anpartskapitalen vil være retableret inden udgangen af 2017.

Der er indgået aftale med finansieringskilder som sikrer de budgetterede kreditfaciliteter i 2017.

I NS Media er vi i 2016 lykkedes med at sikre større aftaler med de firmaer, som vi har arbejdet på, og samtidig lykkedes med at få etableret et godt samarbejde med flere nye kunder. Flere af aftalerne er faldet på plads i 2. halvår af 2016 og vil først rigtigt give sig udslag i indtjeningen i 2017. Det er vigtigt for fremtiden, at nogle af disse kunder er sikret 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. I 2016 er det lykkedes, at få flere nye virksomheder til at benytte vores løsninger. Summen af de senere års hårde arbejde på udbredelse af "betal efter forbrug" har givet en væsentlig stigning i forbruget i 2016 og vi forventer lignende vækst i 2017.

Der vil fortsat være et øget fokus på NS Media's filmunivers i 2017, hvor nye aftaler med kunder og yderligere biografer gør det muligt, at sende endnu flere gæster i biografen. B2B delen vil få ekstra fokus da vi har det mest prisbeviste produkt samt evner at skabe en løsning der vil være tilpasset den enkelte virksomhed/kundegruppe med indbygget budget styring. Tilbuddet kan således gives til store grupper uden der for virksomheden er en budget risiko.

Fra årsskiftet 2016-2017 er NS Media blevet medie bureau med speciale i eksponering mod kunder gennem filmoplevelser samt i nytænkning med henblik på loyalitets- / kunde-programmer. Vores tekniske løsning med muligheden for at give biograf tilbud til store kundegrupper, åbner samtidigt op for en unik mulighed for at forbinde det at være medie bureau med samtidigt også at være teknisk bureau. Denne indsigt giver håb om muligheden for at vinde og fastholde flere kunder med disse kvaliteter i fremtiden.

## **5. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

Indregning af det aktiverede skatteaktiv på 168 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.

## **6. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med sine danske datterselskaber. 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.

Selskabet har kautioneret for NS Media ApS' gæld til Sydbank.  
Bankgæld i NS Media ApS pr. 31.12.2016 - 667.407 kr.