

Rådhusvej 7
3520 Farum
Tlf. 78 79 70 00
Fax 78 79 70 01
CVR Nr. 27 96 99 33

Medie Distribution ApS
Nyholms Alle 40
2610 Rødovre

CVR.NR. 30 72 56 38

Årsrapport for 2015

Godkendt på generalforsamlingen d. 12/4 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledespåtegning	side	3
Den uafhængige revisors erklæringer	side	4
Selskabsoplysninger	side	6
Ledelsesberetning	side	7
Anvendt regnskabspraksis	side	8
Resultatopgørelse	side	12
Balance	side	13
Noter til regnskabet	side	15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Medie Distribution ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 12. april 2016

Direktion:



Niels Bo Blücher



Henrik Jung

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Til kapitalejerne i Medie Distribution ApS****Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Medie Distribution ApS for regnskabsåret 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER (fortsat)**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 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Farum, den 12. april 2016

Furesø Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Rådhusstorvet 7, 1
3520 Farum
Cvr.nr. 27 96 99 33



Preben Rasmussen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsnavn: Medie Distribution ApS

Adresse: Nyholms Alle 40
2610 Rødovre

CVR.nr.: 30 72 56 38

Selskabskapital: 375.000

Direktion: Niels Bo Blücher
Henrik Jung

Revisor: Furesø Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
Rådhusstorvet 7, 1
3520 Farum

LEDELSESBERETNING

Selskabets aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af distribution af skrevne medier mv. samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne, hvorfor resultatet anses for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv drift og likviditet i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har opsagt sin kontrakt med Bladkompagniet til ophør 31. maj 2016. Selskabet vil herefter blive opløst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Regnskabspraksis er som følger:

Generelt om indregning og måling

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

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 fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringsprincippet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, administration, driftsmidler og andet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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.

BALANCE**Materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsessum med fradrag af foretagne lineære afskrivninger.

De anvendte afskrivningssatser er beregnet efter følgende åremål:

Beliggenhedsgoodwill	5 år
Driftsmidler	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Driftsmidler med en anskaffelsessum på kr. 12.800, eller med en forventet levetid på under 3 år, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**Igangværende arbejder**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til købsværdien af det udførte arbejder med tillæg af forventet avance.

Tilgodehavender og deposita

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer

Værdipapirer er indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børsværdi) på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtigelse under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender ved aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)**Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/1 - 31/12 2015

NOTE		2014 tkr.
	BRUTTORESULTAT	18.342.820
1	Personaleomkostninger	-17.496.763
2	Afskrivninger	-12.689
	ORDINÆRT RESULTAT	833.368
	Finansielle indtægter	11.727
	Finansielle udgifter	-30.170
	RESULTAT FØR SKAT	814.925
3	Skat af årets resultat	-195.167
	ÅRETS RESULTAT	619.757
	Forslag til resultatdisposition	
	Udlodning af udbytte	1.000.000
	Overførsel til næste år	-380.243
	Disponeret i alt	619.757

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

NOTE		2014 tkr.
	AKTIVER	
	Goodwill	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0
	Indretning af lejede lokaler	0
	Driftsmidler og inventar	177.074
4	Materielle anlægsaktiver i alt	177.074
	Deposita	141.179
	Finansielle anlægsaktiver i alt	141.179
	Anlægsaktiver i alt	318.253
	Tilgodehavende skat	0
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	1.301.088
	Igangværende arbejder	15.868
	Periodeafgrænsningsposter	71.015
	Tilgodehavender i alt	1.387.971
	Værdipapirer	7.490
	Likvide beholdninger	4.831.746
	Omsætningsaktiver i alt	6.227.207
	AKTIVER I ALT	6.545.461

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

NOTE		2014 tkr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	375
	Overført resultat	968
	Udloddet udbytte	200
5	Egenkapital	1.543
	Hensættelse til udskudt skat	1
	Hensættelser	1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	535
	Selskabsskat	0
	Anden gæld	4.369
	Kortfristet gæld	4.905
	Gældsforpligtelser i alt	4.905
	PASSIVER I ALT	6.449
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
7	Eventualforpligtelser	

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

		2014 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.877.856	16.265
Pensioner og andre sociale omkostninger	1.591.059	1.691
Øvrige personaleomkostninger	27.848	34
	<u>17.496.763</u>	<u>17.990</u>
Det gennemsnitlige antal ansatte har udgjort	<u>51</u>	<u>45</u>
2 Afskrivninger		
Goodwill	0	0
Driftsmidler og inventar	23.527	13
Indretning lejede lokaler	0	0
Tab ved salg af driftsmidler	-10.838	0
	<u>12.689</u>	<u>13</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af skattepligtig indkomst	195.167	59
Regulering af tidligere års skat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Skat af årets resultat i alt	<u>195.167</u>	<u>59</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

4	Materielle og immaterielle anlægsaktiver	Beliggenheds goodwill	Driftsmidler og inventar	Indretning af lejede lokaler	
	Anskaffelsessum primo	187.000	155.919	14.900	
	Tilgang	0	172.540	0	
	Afgang	0	-92.000	0	
	Anskaffelsessum ultimo	<u>187.000</u>	<u>236.459</u>	<u>14.900</u>	
	Af- og nedskrivninger primo	-187.000	-61.258	-14.900	
	Tilbageførte afskrivninger	0	25.400	0	
	Årets afskrivninger	0	-23.527	0	
	Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-187.000</u>	<u>-59.385</u>	<u>-14.900</u>	
	Bogført værdi pr. ultimo	<u><u>0</u></u>	<u><u>177.074</u></u>	<u><u>0</u></u>	
5	Egenkapital	Selskabskapital	Udbytte	Overført til næste år	Egenkap. i alt
	Saldo primo	375.000	200.000	968.189	1.543.189
	Betalt udbytte	0	-200.000		-200.000
	Årets bevægelser	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>-380.243</u>	<u>619.757</u>
		<u><u>375.000</u></u>	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>587.946</u></u>	<u><u>1.962.946</u></u>

Selskabskapitalen består af 375.000 anparter a nominelt kr. 1.

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Jyske Bank har afgivet en garanti overfor Bladkompagniet på kr. 875.000. Til sikkerhed herfor står sikringskonto i Jyske Bank kr. 940.457.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelser på kr. 34.159 pr. måned med 3-6 måneders opsigelsesvarsel.