

**Arnsbo Media ApS**  
**Jens Baggesens Vej 47**  
**8200 Aarhus N**  
**CVR-nr. 33588879**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2016

**Dirigent**



Navn: Søren Ancher Arnsbo

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Arnsbo Media ApS  
Jens Baggesens Vej 47  
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 33588879

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Carsten Hjorth Pedersen  
Søren Ancher Arnsbo

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Arnsbo Media ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.11.2016

### Direktion

  
Carsten Hjorth Pedersen

  
Søren Ancher Arnsbo

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Arnsbo Media ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arnsbo Media ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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.

Aarhus, den 30.11.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

  
Klaus Tvede-Jensen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed samt hermed beslægede aktiviteter.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat for 2015/16 blev et overskud på 2.216 t.kr., hvilket er mindre tilfredsstillende.

Selskabet har positive forventninger til 2016/17, og forventer tilstrækkelig likviditet til den fremtidige drift.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til selskabets administration.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat med fradrag for afskrivning af goodwill.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af positiv goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den 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 levetid på 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

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

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.394.260</b>	<b>(29.315)</b>
Personaleomkostninger	1	(1.214.820)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.179.440</b>	<b>(29.315)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.355.363	5.486.094
Andre finansielle indtægter	2	265.026	106.137
Andre finansielle omkostninger	3	(351.721)	(255.852)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>2.448.108</b>	<b>5.307.064</b>
Skat af ordinært resultat	4	(232.000)	41.800
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.216.108</u></b>	<b><u>5.348.864</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.640.442)	2.238.577
Overført resultat		2.856.550	110.287
		<b><u>2.216.108</u></b>	<b><u>5.348.864</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.836.800	8.830.302
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>5.836.800</u>	<u>8.830.302</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>5.836.800</u>	<u>8.830.302</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.209.227	3.503.094
Andre tilgodehavender		150.000	156.118
Tilgodehavende selskabsskat		1.295.767	1.321.860
<b>Tilgodehavender</b>		<u>8.654.994</u>	<u>4.981.072</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>41.085</u>	<u>10.718</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>8.696.079</u>	<u>4.991.790</u>
<b>Aktiver</b>		<u>14.532.879</u>	<u>13.822.092</u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		160.000	160.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.640.442
Overført overskud eller underskud		3.323.160	466.610
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>6.483.160</u></b>	<b><u>7.267.052</u></b>
Bankgæld		532.500	616.500
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b><u>532.500</u></b>	<b><u>616.500</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	84.000	84.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.532.476	3.612.163
Gæld til associerede virksomheder		1.107.564	2.232.377
Anden gæld		793.179	10.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>7.517.219</u></b>	<b><u>5.938.540</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.049.719</u></b>	<b><u>6.555.040</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.532.879</u></b>	<b><u>13.822.092</u></b>
Eventualforpligtelser	7		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	160.000	3.640.442	466.610	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	(3.640.442)	2.856.550	3.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>160.000</b>	<b>0</b>	<b>3.323.160</b>	<b>3.000.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				7.267.052
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				2.216.108
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>6.483.160</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.116.416	0
Pensioner	92.400	0
Andre omkostninger til social sikring	6.004	0
	<u>1.214.820</u>	<u>0</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	224.263	105.265
Renteindtægter i øvrigt	176	872
Gældseftergivelse o.l.	40.587	0
	<u>265.026</u>	<u>106.137</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	350.068	254.784
Renteomkostninger i øvrigt	1.653	1.068
	<u>351.721</u>	<u>255.852</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	232.000	(41.800)
	<u>232.000</u>	<u>(41.800)</u>

## Noter

	<b>Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.689.860
Tilgange	451.135
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.140.995</b>
Opskrivninger primo	7.140.442
Afskrivninger på goodwill	(16.339)
Andel af årets resultat	1.371.702
Udbytte	(4.800.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>3.695.805</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.836.800</b>

Uafskrevet koncerngoodwill udgør 146.268 kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Arnsbo Media Services A/S	Aarhus	A/S	100,0
VoiceArchive ApS	Aarhus	ApS	100,0
Buyvo ApS	Aarhus	ApS	100,0
Fliva Production ApS	Aarhus	ApS	100,0
Loyalitetsbureauet ApS	Aarhus	ApS	66,6
HeyLoyalty ApS	Aarhus	ApS	66,6
VoiceArchive Global ApS	Aarhus	ApS	66,6
Fliva ApS	Aarhus	ApS	100,0

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld ef- ter 5 år kr.</b>
<b>6. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Bankgæld	84.000	84.000	532.500	196.500
	<b>84.000</b>	<b>84.000</b>	<b>532.500</b>	<b>196.500</b>
			<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 kr.</b>
<b>7. Eventualforpligtelser</b>				
Kautions- og garantiforpligtelser			175.000	50.000
<b>Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder:</b>			<b>175.000</b>	<b>50.000</b>

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i dattervirksomhederne HeyLoyalty ApS og Arnsbo Media Services ApS. Den maksimale hæftelse fremgår af ovenstående. Bankgælden i dattervirksomhederne pr. 30.06.2016 udgør 70.593 kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring for datterselskaberne Arnsbo Invest ApS, HeyLoyalty ApS og Loyalitetsbureauet ApS frem til 30.06.2017 og vil understøtte selskabernes drift.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens 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 disse selskaber.