

Vores Medier A/S

Gøngehusvej 280, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 35 02 62 58

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.06.16

Michael Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

Vores Medier A/S
Gøngehusvej 280
2970 Hørsholm
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 35 02 62 58

Bestyrelse

Gitte Jensen, formand
Henrik Bæk
Michael Nielsen
Morten Windelev

Direktion

Michael Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Vores Medier A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 8. juni 2016

Direktionen

Michael Nielsen

Bestyrelsen

Gitte Jensen
Formand

Henrik Bæk

Michael Nielsen

Morten Windelev

Til kapitalejeren i Vores Medier A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Vores Medier A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

København, den 8. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at skabe platform for kommunikation indenfor hus-og havesegmentet, med de mest moderne væktøjer, gennem magasinudgivelser og tilhørende website.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets virksomhed har været i opstartsfasen, hvilket har medført en række forventede tab ligesom der er investeret i en ny digital platform med det formål at forøge forretnings- og indtjeningsmulighederne endnu mere fremadrettet.

Situationen 31.12.2015 er, at selskabet har tabt selskabskapitalen og at de kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne, hvilket medfører usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at 2016 vil give et positivt resultat- og likviditetsbidrag, og har konstateret resultatet for 1. halvår ser ud til at være i overensstemmelse hermed, og har i forlængelse af disse forventninger fået udvidet de eksisterende kreditfaciliteter ligesom de eksisterende kreditorer har accepteret en fleksibel afvikling af selskabets gæld.

Det er derfor ledelsens opfattelse, at betingelserne for fortsat drift er opfyldt og aflægger derfor regnskabet i overensstemmelse hermed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -465.726 mod DKK 49.288 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -756.082.

Ledelsen finder årets resultat ikke tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt, udover at resultat- og likvidetspåvirkningen er positiv i det nye år som nævnt ovenfor.

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer som nævnt et positivt og tilfredsstillende resultat for 2016.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	2.731.444	2.048.862
2	Personaleomkostninger	-2.942.575	-1.742.317
	Resultat før af- og nedskrivninger	-211.131	306.545
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-127.452	-15.359
	Resultat før finansielle poster	-338.583	291.186
	Andre finansielle omkostninger	-220.278	-204.951
	Resultat før skat	-558.861	86.235
3	Skat af årets resultat	93.135	-36.947
	Årets resultat	-465.726	49.288
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-465.726	49.288
	I alt	-465.726	49.288

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	793.549	169.650
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	793.549	169.650
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	73.292	38.175
	Materielle anlægsaktiver i alt	73.292	38.175
	Andre tilgodehavender	33.140	33.140
	Finansielle anlægsaktiver i alt	33.140	33.140
	Anlægsaktiver i alt	899.981	240.965
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.584.929	626.118
	Udskudt skatteaktiv	327.000	233.865
	Andre tilgodehavender	6.789	0
	Periodeafgrænsningsposter	27.080	41.818
	Tilgodehavender i alt	1.945.798	901.801
	Likvide beholdninger	192.407	771.884
	Omsætningsaktiver i alt	2.138.205	1.673.685
	Aktiver i alt	3.038.186	1.914.650

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-1.256.082	-790.356
4	Egenkapital i alt	-756.082	-290.356
	Anden gæld	1.000.000	1.000.000
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.000.000	1.000.000
	Gæld til kreditinstitutter	703.396	380.295
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	624.488	0
	Anden gæld	1.466.384	824.711
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.794.268	1.205.006
	Gældsforpligtelser i alt	3.794.268	2.205.006
	Passiver i alt	3.038.186	1.914.650

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets virksomhed har været i opstartsfasen, hvilket har medført en række forventede tab ligesom der er investeret i en ny platform med det formål at forøge forretnings- og indtjeningsmulighederne endnu mere fremadrettet.

Situationen 31.12.2015 er, at selskabet har tabt selskabskapitalen og at de kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne, hvilket medfører usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at 2016 vil give et positivt resultat- og likviditetsbidrag og har i forlængelse heraf fået udvidet de eksisterende kreditfaciliteter ligesom de eksisterende kreditorer har accepteret en fleksibel afvikling af selskabets gæld.

Det er derfor ledelsens opfattelse, at betingelserne for fortsat drift er opfyldt og aflægges derfor regnskabet i overensstemmelse hermed.

	2015	2014
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	2.434.608	1.432.976
Pensioner	113.522	0
Andre omkostninger til social sikring	38.581	26.706
Personaleomkostninger i øvrigt	355.864	282.635
I alt	2.942.575	1.742.317

3. Skatter

Årets udskudte skat	-93.135	36.947
---------------------	---------	--------

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	500.000	-839.644
Forslag til resultatdisponering	0	49.288
Saldo pr. 31.12.14	500.000	-790.356

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	-790.356
Forslag til resultatdisponering	0	-465.726
Saldo pr. 31.12.15	500.000	-1.256.082

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Anden gæld	0	1.000.000	1.000.000

6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 703 er der givet fordringspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.585.

Til sikkerhed for anden gæld t.DKK 1.000 er der givet virksomhedspant t.DKK 500 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.452.

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

7. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	185.250	0
2 - 5 år	308.750	0
I alt	494.000	0