



Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk  
Info@rrgruppen.dk  
www.rrgruppen.dk  
Telefon: +45 72 30 13 10  
Telefax: +45 70 14 14 88  
CVR: DK 33 77 11 77  
Bank: 9040 4577188918

## PH Medier ApS

Fasanvej 27  
4300 Holbæk  
CVR-nr. 36734825

## Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2016.

Helle Sydendal Flodgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning .....	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	3
Selskabsoplysninger.....	4
Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	7
Balance 31. december.....	8
Noter .....	10

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for PH Medier ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten er ikke revideret. Direktionen anser forsat 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 regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 8. juni 2016

Direktionen



Helle Sydendal Flodgaard



Palle Hem Flodgaard

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

### Til den daglige ledelse i PH Medier ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for PH Medier ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 8. juni 2016

### Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771177



Vibeke Hundevad

Partner, registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

PH Medier ApS  
Fasanvej 27  
4300 Holbæk

CVR-nummer: 36734825  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

Helle Sydendal Flodgaard  
Palle Hem Flodgaard

### Revisor

Revision & Rådgivningsgruppen  
Registreret revisionspartnerselskab  
Gl. Ringstedvej 61, 1.  
4300 Holbæk

### Kontaktperson:

Vibeke Hundevad

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for PH Medier ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Det er selskabets første regnskabsår, der er derfor ingen sammenligningstal.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Goodwill 5 år, scrapværdi 0%

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år, scrapværdi 0%

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

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	<b>Resultatopgørelse 1. januar - 31. december</b>	2015 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>115.290</b>
1	Personaleomkostninger	131.103
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	12.143
	<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>-27.956</b>
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.023
	Andre finansielle omkostninger	2.987
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-34.966</b>
	Skat af årets resultat	-6.459
	<b>Årets resultat</b>	<b>-28.507</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Årets resultat	-28.507
	<b>Til disposition</b>	<b>-28.507</b>
	Overført til næste år	-28.507
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>-28.507</b>



Note	<b>Balance 31. december</b>	2015 DKK
	<b>Aktiver</b>	
	<b>Anlægsaktiver</b>	
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	
	Goodwill	42.857
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>42.857</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.000
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>20.000</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	46.537
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>46.537</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>109.394</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	
	<b>Tilgodehavender</b>	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.465
	Andre tilgodehavender	564
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>47.029</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>69.070</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>116.099</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>225.492</u>

Note	Balance 31. december	2015 DKK
	<b>Passiver</b>	
	<b>Egenkapital</b>	
	Virksomhedskapital	50.000
	Overført resultat	4.435
3	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>54.435</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	
	Hensættelse til udskudt skat	5.472
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.472</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.942
	Gæld til tilknyttede virksomheder	24.310
	Anden gæld	102.333
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>165.585</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>165.585</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>225.492</b>
4	Selskabets væsentligste aktiviteter	
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
6	Eventualposter m.v.	

**1 Personaleomkostninger**

Vederlag til bestyrelse	30.000
Lønninger	100.788
Andre udgifter til social sikring	315
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>131.103</b>

**2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris, primo	0
Tilgang i årets løb	50.000
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>50.000</b>
Årets resultatandel	-3.463
<b>Værdireguleringer, ultimo</b>	<b>-3.463</b>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>46.537</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

PH Medier US ApS, med hjemsted i Holbæk. Ejerandelen er 100%.

<b>3 Egenkapital</b>	Virksomheds- kapital DKK	Overkurs ved emision DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Saldo primo	50.000	32.942	0	82.942
Overført overkurs til frie reserver	0	-32.942	32.942	0
Årets resultat	0	0	-28.507	-28.507
<b>Saldo ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>4.435</b>	<b>54.435</b>

**4 Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at udgive bøger, udarbejde artikler samt afholde foredrag og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

**5      Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

**6      Eventualposter m.v.**

Ingen.