

Soul Media Distribution A/S

CVR-nr. 26 82 26 96

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.13

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer
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 - 20

Selskabet

Soul Media Distribution A/S
Bejlerholm 12
9400 Nørresundby
Hjemsted: Nørresundby
CVR-nr.: 26 82 26 96

Bestyrelse

Carsten Dahl Kristensen, formand
Morten Villadsen
Verner Bach Pedersen
Karl Aage Jensen
Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Direktion

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Handelsbanken

Modervirksomhed

S. M. Distribution Holding A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Soul Media Distribution 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.

Nørresundby, den 24. juni 2013

Direktionen

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Bestyrelsen

Carsten Dahl Kristensen
Formand

Morten Villadsen

Verner Bach Pedersen

Karl Aage Jensen

Adrianus Hendricus Cornelis Meijer

Til kapitalejeren i Soul Media Distribution A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Soul Media Distribution A/S for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, 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. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 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.

Viborg, den 24. juni 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørgen Jakobsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med salg, produktion og distribution af musik- og underholdningsprodukter i Skandinavien og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -6.659.142 mod DKK 133.427 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 55.447.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Likviditet- og kapitalberedskab

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.12 t.DKK 55, mens selskabskapitalen er t.DKK 500.

Selskabet indgår i Nordisk Media Holding ApS' koncernen. Koncernen har lavet en samlet aftale med koncernens bankforbindelse om rekonstruktion af koncernens aktiviteter, hvorunder fokus alene vil være på salg og distribution gennem tredjepart for at sikre en positiv indtjening og styrkelse af kapitalberedskabet i koncernen til servicering og nedbringelse af gælden.

Likviditetsberedskabet er begrænset og afhænger dels af udviklingen i koncernens øvrige selskaber, at planer effektueres i henhold til aftale med koncernens bankforbindelse samt indgåelse af de nødvendige afdragsaftaler med de største kreditorer.

Selskabets ledelse forventer, at opgaverne kan løses og aflægges således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Note		2012 DKK	2011 DKK
	Bruttotab	-2.436.543	6.319.967
2	Personaleomkostninger	-3.898.953	-5.532.070
	Resultat før af- og nedskrivninger	-6.335.496	787.897
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-335.442	-469.474
	Resultat af primær drift	-6.670.938	318.423
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.875	0
3	Andre finansielle indtægter	105.726	91.687
4	Andre finansielle omkostninger	-155.251	-168.818
	Resultat før skat	-6.722.338	241.292
	Skat af årets resultat	63.196	-107.865
	Årets resultat	-6.659.142	133.427
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-6.659.142	133.427
	I alt	-6.659.142	133.427

AKTIVER		31.12.12	31.12.11
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	5.770.521	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.770.521	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	497.814	561.928
6	Materielle anlægsaktiver i alt	497.814	561.928
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	79.825	0
	Andre tilgodehavender	78.030	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	157.855	0
	Anlægsaktiver i alt	6.426.190	561.928
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.832.196	8.975.074
	Varebeholdninger i alt	6.832.196	8.975.074
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.644.605	8.228.805
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.270.498	1.283.644
	Andre tilgodehavender	200.215	70.762
	Periodeafgrænsningsposter	115.188	216.912
	Tilgodehavender i alt	7.230.506	9.800.123
	Likvide beholdninger	9.998	29.324
	Omsætningsaktiver i alt	14.072.700	18.804.521
	Aktiver i alt	20.498.890	19.366.449

PASSIVER		31.12.12	31.12.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-444.553	6.214.589
8	Egenkapital i alt	55.447	6.714.589
	Hensættelser til udskudt skat	0	63.196
	Andre hensatte forpligtelser	500.000	637.122
	Hensatte forpligtelser i alt	500.000	700.318
	Gæld til kreditinstitutter	6.556.465	1.544.462
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.805.685	2.037.345
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.704.897	5.938.528
	Gæld til associerede virksomheder	2.105.269	0
	Selskabsskat	0	95.125
	Anden gæld	771.127	2.336.082
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.943.443	11.951.542
	Gældsforpligtelser i alt	19.943.443	11.951.542
	Passiver i alt	20.498.890	19.366.449

9 Eventualaktiver

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab 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.

Afskrivninger

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

	Brugstid
Erhvervede rettigheder	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer på salg før statusdagen og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

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.

Gældsforpligtelser

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.12 t.DKK 55, mens selskabskapitalen er t.DKK 500.

Selskabet indgår i Nordisk Media Holding ApS' koncernen. Koncernen har lavet en samlet aftale med koncernens bankforbindelse om rekonstruktion af koncernens aktiviteter, hvorunder fokus alene vil være på salg og distribution gennem tredjepart for at sikre en positiv indtjening og styrkelse af kapitalberedskabet i koncernen til servicering og nedbringelse af gælden.

Likviditetsberedskabet er begrænset og afhænger dels af udviklingen i koncernens øvrige selskaber, at planer effektueres i henhold til aftale med koncernens bankforbindelse samt indgåelse af de nødvendige afdragsaftaler med de største kreditorer.

Selskabets ledelse forventer, at opgaverne kan løses og aflægges således årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2012	2011
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	3.469.568	4.840.625
Pensioner	117.299	317.139
Andre omkostninger til social sikring	46.217	53.089
Personaleomkostninger i øvrigt	265.869	321.217
I alt	3.898.953	5.532.070

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.704	48.869
Øvrige finansielle indtægter	11.984	42.818
Valutakursgevinst	39.038	0
I alt	105.726	91.687

	2012	2011
	DKK	DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	40.766	32.895
Øvrige finansielle omkostninger	114.485	40.403
Valutakurstab	0	95.520
I alt	155.251	168.818

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Tilgang i året	5.770.521
Kostpris pr. 31.12.12	5.770.521
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	5.770.521

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.11	1.738.042
Tilgang i året	341.327
Afgang i året	-308.899
Kostpris pr. 31.12.12	1.770.470
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.11	1.176.113
Afskrivninger i året	301.099
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-204.556
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.12	1.272.656
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	497.814

31.12.12 DKK	31.12.11 DKK
-----------------	-----------------

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilgang i året	81.700	0
Kostpris pr. 31.12.12	81.700	0
Årets resultat	-1.875	0
Opskrivninger pr. 31.12.12	-1.875	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.12	79.825	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SMD Sweden AB, Sverige	100%	79.825	-1.875

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
-------------	----------------------	----------------------

Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11

Saldo pr. 01.01.11	500.000	6.081.162
Forslag til resultatdisponering	0	133.427
Saldo pr. 31.12.11	500.000	6.214.589

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

Saldo pr. 01.01.12	500.000	6.214.589
Forslag til resultatdisponering	0	-6.659.142
Saldo pr. 31.12.12	500.000	-444.553

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

Selskabskapitalen består af 500.000 kapitalandele a DKK 1. Selskabskapitalen er ikke opdelt på aktieklasser.

9. Eventualaktiver

Selskabet har valgt ikke at indregne udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.606. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet ikke kan udnyttes indenfor en 3-5 årig periode.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for tilknyttede virksomheder Soul Media ApS og Soul Media Licensing ApS mellemværende med kreditinstitut som pr. 31.12.12 udgør t.DKK 5.468.

11. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 6.556 er der givet virksomhedspant t.DKK 6.300 omfattende immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 16.746.

Selskabet har stillet garanti på t.DKK 100 overfor de norske myndigheder.

12. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser på markedsmæssige vilkår.

13. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

S. M. Distribution Holding A/S.

Soul Media Distribution A/S indgår sammen med S. M. Distribution Holding A/S i koncernen med Nordisk Media Holding ApS som ultimativ moderselskab, .