

Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS

CVR-nr. 34 62 56 11

Årsrapport

1. december 2013 - 30. november 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2015.



Michael John Engelbrecht
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. december 2013 - 30. november 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. december 2013 - 30. november 2014 for Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2013 - 30. november 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 24. april 2015

Direktion



Michael John Engelbrecht

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS for regnskabsåret 1. december 2013 - 30. november 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. november 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2013 - 30. november 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på at selskabet har et væsentligt tilgodehavende hos sit søsterselskab, der har et tilgodehavende hos det fælles moderselskab. Som det fremgår af note 1, forventes dette tilgodehavende indfriet gennem den fremtidige indtjening i koncernen. Vi henviser til note 1 vedrørende moderselskabets finansielle situation.

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 24. april 2015

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer



Arne Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS
Jacobys Allé 2
1806 Frederiksberg C

CVR-nr.: 34 62 56 11
Stiftet: 1. august 2012
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 1. december - 30. november
3. regnskabsår

Direktion

Michael John Engelbrecht

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100
København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at udøve virksomhed med bladudgivelse, handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været særlig usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.239.352 kr. mod 2.222.541 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -459.827 mod 629.950 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets underskud skal ses i lyset af omkostninger afholdt til fejlslået it system og omkostninger afholdt til analyse af selskabets indtjening med henblik på en tilpasning af selskabets aktiviteter.

Omkostninger til it: t.kr. 267

Omkostninger til rådgiverer t.kr. 321

I alt t.kr. 588

Selskabet forventer på baggrund af ovenstående analyser at fusionere med Udgiverselskabet af 18/5 2009 ApS (søsterselskab) for regnskabsåret 2014-15

Selskabet har udlånt t.kr. 1.273 til søsterselskabet, der har et tilgodehavende hos det fælles moderselskab. Moderselskabet har pt. ikke likviditet til indfri tilgodehavendet, men på baggrund af den forventede fremtidige indtjening, vil der kunne skabes den fornødne likviditet til dels, at afvikle moderselskabets gæld samt gennem udbytteudlodning til moderselskabet, at kunne indfri moderselskabets gæld til datterselskabet.

Moderselskabets egenkapital er negativ og er afhængig af finansiering fra hovedpartshaver, der i den forbindelse se har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende overfor moderselskabets øvrige kreditorer.

På denne baggrund fastholdes værdien af tilgodehavendet hos søsterselskabet.

Selskabet forventer at fusionere med Udgiverselskabet af 18/5 2009 ApS (søsterselskab) for regnskabsåret 2014-15.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Udgiverselskabet Tekst og Grafik ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. december - 30. november

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Bruttofortjeneste	1.239.352	2.222.541
2 Personaleomkostninger	-1.901.252	-1.422.883
Resultat før finansielle poster	-661.900	799.658
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	77.173	44.224
4 Øvrige finansielle omkostninger	-4.100	-2.782
Resultat før skat	-588.827	841.100
5 Skat af årets resultat	129.000	-211.150
Årets resultat	-459.827	629.950
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	629.950
Disponeret fra overført resultat	-459.827	0
Disponeret i alt	-459.827	629.950

Balance 30. november

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.272.549	1.262.575
Udskudte skatteaktiver	129.000	0
Periodeafgrænsningsposter	17.306	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.418.855</u>	<u>1.262.575</u>
Likvide beholdninger	<u>12.865</u>	<u>37.036</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.431.720</u>	<u>1.299.611</u>
Aktiver i alt	<u>1.431.720</u>	<u>1.299.611</u>

Balance 30. november

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	80.000	80.000
7 Overført resultat	174.607	634.434
Egenkapital i alt	254.607	714.434
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	239.031	25.045
Gæld til tilknyttede virksomheder	233.051	19.815
Selskabsskat	0	211.150
Anden gæld	705.031	329.167
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.177.113	585.177
Gældsforpligtelser i alt	1.177.113	585.177
Passiver i alt	1.431.720	1.299.611
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	2013/14	2012/13
1. Usædvanlige forhold i årsrapporten		
Selskabet har udlånt t.kr. 1.273 til søsterselskabet, der har et tilgodehavende hos det fælles moderselskab. Moderselskabet har pt. ikke likviditet til indfri tilgodehavendet i søsterselskabet, men på baggrund af den forventede fremtidige indtjening, vil der kunne skabes den fornødne likviditet til dels, at afvikle moderselskabets gæld samt gennem udbytteudlodning til moderselskabet, at kunne indfri moderselskabets gæld til datterselskabet.		
Moderselskabets egenkapital er negativ og er afhængig af finansiering fra hovedpartshaver, der i den forbindelse se har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende overfor moderselskabets øvrige kreditorer.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.736.915	1.242.781
Pensioner	139.014	119.259
Andre omkostninger til social sikring	10.440	57.638
Personaleomkostninger i øvrigt	14.883	3.205
	1.901.252	1.422.883
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, tilknyttede virksomheder	77.173	44.224
	77.173	44.224
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.086	0
Andre finansielle omkostninger	2.014	2.782
	4.100	2.782
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	211.150
Årets regulering af udskudt skat	-129.000	0
	-129.000	211.150

Noter

	<u>30/11 2014</u>	<u>30/11 2013</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. december 2013	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. december 2013	634.434	4.484
Årets overførte overskud eller underskud	-459.827	629.950
	<u>174.607</u>	<u>634.434</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Michael Engelbrecht Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.