

Verve Books A/S
CVR-nr. 31255686

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.05.2013.

Dirigent

Navn: Maria Krabbe Hammershøy

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Verve Books A/S
Østerbrogade 150, 3. tv.
2100 København Ø

CVR-nr.: 31255686
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Per Mikael Jensen, formand
Maria Krabbe Hammershøj
Mogens Trygve Lied Flagstad
Jan Degner

Direktion

Maria Krabbe Hammershøj

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Verve Books A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Vi indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.05.2013

Direktion

Maria Krabbe Hammershøj

Bestyrelse

Per Mikael Jensen
formand

Maria Krabbe Hammershøj

Mogens Trygve Lied Flagstad

Jan Degner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Verve Books A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Verve Books A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Som omtalt i note 1, har selskabet en anstrengt likviditet. Selskabet skal genforhandle kreditter med selskabets kreditorer. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at nuværende kreditfaciliteter opretholdes, samt at selskabets forventninger til 2013 realiseres. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at disse forudsætninger realiseres, og har derfor aflagt regnskabet med forsat drift for øje. Som følge af selskabets anstrengte likviditet og den betydelige usikkerhed knyttet til selskabets likviditetsberedskab samt fremtidige indtjening, tager vi forbehold for, at selskabet er en going concern.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

På grund af betydeligheden af de forhold der er beskrevet i afsnittet "Forbehold" har vi ikke været i stand til at udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive forlagsvirksomhed og handel samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til (215) t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 361 t.kr. og en egenkapital på (889) t.kr.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen og er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Som følge af tidligere og indeværende års negative resultat har selskabet en anstrengt likviditet. Selskabet er i løbende dialog med selskabets kreditorer om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter. Som følge af den anstrengte likviditet er der i sagens natur betydelig usikkerhed om selskabets likviditetsberedskab. Ledelsen forventer dog, at det er muligt at opretholde de nuværende kreditfaciliteter fra selskabet kreditorer samt dække det fornødne likviditetsbehov, via indtjening i det kommende år.

Som følge af ovenstående er selskabets fortsatte drift betinget af fremtidige overskud, hvilket i sagens natur er behæftet med betydelig usikkerhed.

I 2013 er der planlagt formindsket aktivitet, primært med afvikling af leverandørgæld for øje.

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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger såvel som omkostninger til social sikring o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle 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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Nettoomsætning		628.311	1.154
Vareforbrug		(679.429)	(1.237)
Andre eksterne omkostninger		<u>(110.357)</u>	<u>(115)</u>
Bruttoresultat		(161.475)	(198)
Personaleomkostninger		<u>(20.000)</u>	<u>(15)</u>
Driftsresultat		(181.475)	(213)
Andre finansielle indtægter	2	0	1
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(33.905)</u>	<u>(40)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(215.380)	(252)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(215.380)</u>	<u>(252)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(215.380)</u>	<u>(252)</u>
		<u>(215.380)</u>	<u>(252)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Varer under fremstilling		0	7
Fremstillede varer og handelsvarer		237.107	240
Varebeholdninger		<u>237.107</u>	<u>247</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		104.821	36
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.777	21
Andre tilgodehavender		0	67
Tilgodehavender		<u>116.598</u>	<u>124</u>
Likvide beholdninger		<u>6.882</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>360.587</u>	<u>371</u>
Aktiver		<u>360.587</u>	<u>371</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	510.000	510
Overført overskud eller underskud		<u>(1.399.001)</u>	<u>(1.184)</u>
Egenkapital		<u>(889.001)</u>	<u>(674)</u>
Andre hensatte forpligtelser	5	<u>17.002</u>	<u>61</u>
Hensatte forpligtelser		<u>17.002</u>	<u>61</u>
Ansvarlig lånekapital	6	<u>255.521</u>	<u>256</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>255.521</u>	<u>256</u>
Bankgæld		0	212
Leverandører af varer og tjenesteydelser		277.224	333
Gæld til tilknyttede virksomheder		192.465	0
Anden gæld		<u>507.376</u>	<u>183</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>977.065</u>	<u>728</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.232.586</u>	<u>984</u>
Passiver		<u>360.587</u>	<u>371</u>
Going concern	1		
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	(1.183.621)	(673.621)
Årets resultat	0	(215.380)	(215.380)
Egenkapital ultimo	510.000	(1.399.001)	(889.001)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen og er omfattet af kapitalbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Som følge af tidligere og indeværende års negative resultat har selskabet en anstrengt likviditet. Selskabet er i løbende dialog med selskabets kreditorer om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter. Som følge af den anstrengte likviditet er der i sagens natur betydelig usikkerhed om selskabets likviditetsberedskab. Ledelsen forventer dog, at det er muligt at opretholde de nuværende kreditfaciliteter fra selskabets kreditorer samt dække det fornødne likviditetsbehov, via indtjening i det kommende år.

Som følge af ovenstående er selskabets fortsatte drift betinget af reducere omkostninger og overskud, hvilket i sagens natur er behæftet med betydelig usikkerhed.

I 2013 er der planlagt formindsket aktivitet, primært med afvikling af leverandørgæld for øje.

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	0	1
	<u>0</u>	<u>1</u>

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.765	0
Øvrige finansielle omkostninger	27.140	40
	<u>33.905</u>	<u>40</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominal</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	510.000	1,00	510.000
	<u>510.000</u>		<u>510.000</u>

Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.	<u>2010</u> kr.	<u>2009</u> kr.	<u>2008</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	510.000	510.000	510.000	500.000	0
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.000</u>	<u>500.000</u>
Virksomhedskapital ultimo	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>	<u>510.000</u>	<u>500.000</u>

5. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indeholder afsat forpligtelse til returvarer.

6. Ansvarlig lånekapital

Lånet er afdragsfrit og uopsigeligt fra kreditors side.

Lånet forfalder dog til indfrielse, såfremt Verve Books A/S kommer under konkursbehandling eller anden form for skiftebehandling.

I tilfælde af konkurs træder lånet tilbage for simple kreditorer, jf. Konkursloven § 97 samt efterstillede krav, jf. Konkursloven § 98 nr. 1.

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Verve Books Holding A/S, Østerbrogade 150, 2100 København Ø