

# Årsrapport 2011/12

**CVR-nr. 59 50 36 18**

**Gunnar Knudsens Forlag ApS**

**Frederikssundsvej 322A**

**2700 Brønshøj**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. september 2012

---

H. Munkebo Christiansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Gunnar Knudsens Forlag ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 25. september 2012

### **Direktion**

Mette Hviid

### **Bestyrelse**

Sven Togsverd  
Formand

Mette Hviid

Gorm Wesing Flyvholm

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til anpartshaveren i Gunnar Knudsens Forlag ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Knudsens Forlag ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, 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.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### 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.

Glostrup, den 25. september 2012

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

H. Munkebo Christiansen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Gunnar Knudsens Forlag ApS  
Frederikssundsvej 322A  
2700 Brønshøj

Telefon: 38 60 30 03

CVR-nr.: 59 50 36 18

Stiftet: 12. maj 1977

Hjemsted: Københavns Kommune

Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
37. regnskabsår

### Bestyrelse

Sven Togsverd, Formand  
Mette Hviid  
Gorm Wesing Flyvholm

### Direktion

Mette Hviid

### Revision

PKF Munkebo Vindelev  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Hovedvejen 56  
2600 Glostrup

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af aktier og i samarbejde med datterselskabet at drive bladforlag og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6.430 kr. mod -19.750 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 307.399 kr. mod 155.404 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Gunnar Knudsens Forlag ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

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

### 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.

Beregnet skat er i balancen medtaget som mellemregning med moderselskabet. Ved betaling til moderselskabet senere end tidspunktet for rettidig skattebetaling sker der forrentning af skatebeløbet fra dette tidspunkt.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.430</b>	<b>-19.750</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-6.430</b>	<b>-19.750</b>
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	327.904	183.860
1 Andre finansielle omkostninger	-20.909	-18.191
<b>Resultat før skat</b>	<b>300.565</b>	<b>145.919</b>
2 Skat af årets resultat	6.834	9.485
<b>Årets resultat</b>	<b>307.399</b>	<b>155.404</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	307.399	155.404
<b>Disponeret i alt</b>	<b>307.399</b>	<b>155.404</b>

## Balance 30. april

---

<b>Aktiver</b>			
<b>Note</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandel i dattervirksomhed	759.577	431.673
	Finansielle anlægsaktiver i alt	759.577	431.673
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>759.577</b>	<b>431.673</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	17.202	17.202
4	Udskudt skatteaktiv	14.997	8.163
	Andre tilgodehavender	9.674	9.674
	Tilgodehavender i alt	41.873	35.039
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>41.873</b>	<b>35.039</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>801.450</b>	<b>466.712</b>

## Balance 30. april

---

<b>Passiver</b>			
<b>Note</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Egenkapital</b>			
5	Anpartskapital	200.000	200.000
6	Overført resultat	150.178	-157.221
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>350.178</b>	<b>42.779</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	445.022	407.058
	Anden gæld	6.250	16.875
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	451.272	423.933
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>451.272</b>	<b>423.933</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>801.450</b>	<b>466.712</b>

## Noter

---

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	20.909	18.191
	<u>20.909</u>	<u>18.191</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-6.834	-4.954
Sambeskatningsbidrag	0	-4.531
	<u>-6.834</u>	<u>-9.485</u>
	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
<b>3. Kapitalandel i dattervirksomhed</b>		
Anskaffelsessum, primo 1. maj	1.752.084	1.752.084
<b>Kostpris 30. april</b>	<u>1.752.084</u>	<u>1.752.084</u>
Nedskrivninger primo 1. maj	-1.320.411	-1.504.271
Årets resultat	327.904	183.860
<b>Nedskrivninger 30. april</b>	<u>-992.507</u>	<u>-1.320.411</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<u>759.577</u>	<u>431.673</u>
<b>4. Udskudt skatteaktiv</b>		
Udskudt skatteaktiv 1. maj	8.163	3.209
Udskudt skat af årets resultat	6.834	4.954
	<u>14.997</u>	<u>8.163</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	14.997	8.163
	<u>14.997</u>	<u>8.163</u>

## Noter

---

	<u>30/4 2012</u>	<u>30/4 2011</u>
<b>5. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. maj	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. maj	-157.221	-312.625
Årets overførte overskud eller underskud	307.399	155.404
	<u>150.178</u>	<u>-157.221</u>