

Tiderne Skifter Forlag ApS

Læderstræde 5
1201 København K
CVR-nr. 26 62 37 58

Årsrapport 2011/12

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. februar 2013

Dirigent, Claus Clausen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance pr. 30. september	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tiderne Skifter Forlag ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Vi kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforhold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. februar 2013

Direktionen

Claus Jørn Clausen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Tiderne Skifter Forlag ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Tiderne Skifter Forlag ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet - fortsat

Konklusion

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

Roskilde, den 8. februar 2013

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer

John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tidernes Skifter Forlag ApS
Læderstræde 5
1201 København K

Telefon: 33 18 63 90

Telefax: 33 18 63 91

Hjemmeside: www.tiderneskifter.dk

E-mail: tiderneskifter@tiderneskifter.dk

CVR-nr.: 26 62 37 58

Stiftet: 22. maj 2002

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Claus Jørn Clausen

Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Danske Bank
Frederiksberggade 1
1459 København K

Moderselskab (ultimate)

Claus Clausen ApS
Læderstræde 5
1201 København K

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Tiderne Skifter Forlag ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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.

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 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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Bruttoresultat

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

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

TREKRONER  REVISION A/S

STATSAUTORISEREDE REVISORER

UNIVERSITETSPARKEN 2 · 4000 ROSKILDE · TLF. 46 36 11 99 · FAX 46 32 18 32 · CVR-NR. 28 99 13 55

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Claus Clausen ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Claus Clausen ApS.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Finansielle anlægsaktiver

Datter- og associerede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostprisen efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen hos administrations-selskabet. Den aktuelle skatteforpligtelse beregnes som skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-ske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning 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. For indevæ-rende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
BRUTTORESULTAT	1.172.871	1.339.507
Personaleomkostninger	-958.223	-918.117
2 Afskrivninger	<u>0</u>	<u>-5.047</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	214.648	416.343
6 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-12.263	0
3 Finansielle indtægter	1.444	1.254
4 Finansielle omkostninger	<u>-38.818</u>	<u>-20.097</u>
RESULTAT FØR SKAT	165.011	397.500
5 Skat af årets resultat	<u>-50.350</u>	<u>-103.900</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>114.661</u></u>	<u><u>293.600</u></u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overført resultat	<u>114.661</u>	<u>-6.400</u>
FORDELT	<u><u>114.661</u></u>	<u><u>293.600</u></u>

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	0
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	37.737	50.000
Finansielle anlægsaktiver	37.737	50.000
ANLÆGSAKTIVER	37.737	50.000
Varer under fremstilling	631.930	83.281
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	456.710	411.908
Varebeholdninger	1.088.640	495.189
Tilgodehavende fra salg	469.154	445.092
Andre tilgodehavender	104.200	124.400
8 Udskudte skatteaktiver	10.000	10.000
Tilgodehavender	583.354	579.492
Likvide beholdninger	887.005	1.125.151
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.558.999	2.199.832
AKTIVER	2.596.736	2.249.832

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	199.666	85.005
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300.000
7 EGENKAPITAL	<u>324.666</u>	<u>510.005</u>
Gæld til pengeinstitutter	25.000	25.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	793.774	463.249
Gæld til tilknyttede virksomheder	865.722	676.320
9 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	587.574	575.258
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.272.070</u>	<u>1.739.827</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.272.070</u>	<u>1.739.827</u>
PASSIVER	<u>2.596.736</u>	<u>2.249.832</u>

10 Eventualposter m.v.

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år at drive forlagsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
2 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>5.047</u>
	<u>0</u>	<u>5.047</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>1.444</u>	<u>1.254</u>
	<u>1.444</u>	<u>1.254</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	34.434	15.717
Andre finansielle omkostninger	<u>4.384</u>	<u>4.380</u>
	<u>38.818</u>	<u>20.097</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	50.350	107.900
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>-4.000</u>
	<u>50.350</u>	<u>103.900</u>

Noter

	30/9 2012	30/9 2011
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	50.000	0
Tilgang	0	50.000
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	50.000	50.000
Opskrivninger, primo	0	0
Årets resultat efter skat	-12.263	0
Udloddet udbytte	0	0
Opskrivninger, ultimo	-12.263	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	37.737	50.000

Hovedtal for associerede virksomheder pr. 30. september 2012

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Detstorebogudsalg.dk ApS, København	14%	275.481	-89.519	37.737
				37.737

Noter

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	85.005	300.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	114.661	0
Egenkapital, ultimo	125.000	0	199.666	0

Selskabskapitalen består af 1250 anparter á nominelt kr. 100.
Kapitalen er ikke opdelt i særlige klasser.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

8 Udskudte skatteaktiver

	30/9 2012 kr.	30/9 2011 kr.
Hensættelser til udskudt skat, primo	-10.000	-6.000
Udskudt skat af årets resultat	0	-4.000
	-10.000	-10.000

9 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat, primo	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	50.350	107.900
Overført til administrationselskab	-50.350	-107.900
Skyldig selskabsskat	0	0

10 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.