

## **Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab**

Kirke Værløsevej 26A

3500 Værløse

(CVR.nr. 16 10 36 83)

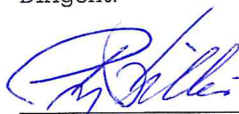
### **Årsrapport**

for perioden

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, d. 26/10-16

Dirigent:



Per Billesø

## Indholdsfortegnelse

Side

### Påtegninger

Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5

### Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11 - 12
Noter.....	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 11. oktober 2016

### Direktion



Per Billesø

### Fravalg af revision:

Generalforsamlingen har truffet beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### *Til kapitalejerne i Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab*

Vi har revideret årsregnskabet for Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

*FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE*

## 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 11. oktober 2016

### Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

CVR nr. 32895468



Erik Munk

Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab  
Kirke Værløsevej 26A  
3500 Værløse

Telefon: 44470233  
Telefax: 77340277  
Hjemmeside: [www.billesoe.dk](http://www.billesoe.dk)  
E-mail: [billesoe@forlagene.dk](mailto:billesoe@forlagene.dk)

Cvr-nr.: 16 10 36 83  
Stiftet: 31. januar 1992  
Hjemsted: Furesø  
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Direktion

Per Billesø

### Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Billesø & Baltzer Forlagsanpartsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

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.

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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne udgifter**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

### **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.

## **Balancen**

### ***Anlægsaktiver***

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 20 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre tilgodehavender**

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

### ***Omsætningsaktiver***

#### **Varelager**

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

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

#### **Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

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

#### **Øvrige tilgodehavender**

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### ***Forpligtelser***

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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.

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

For indeværende år er anvendt en skattesats for aktuel skat på 22 %, og for udskudt skat 22 %.

### Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15	
		1.000 kr	
	<b>1.329.760</b>	<b>2.035</b>	
2	Personaleomkostninger.....	112.599	100
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>1.217.161</b>	<b>1.935</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	49.638	50
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.167.523</b>	<b>1.885</b>
	Andre finansielle indtægter.....	3.085.463	4.911
	Andre finansielle omkostninger.....	9.511	27
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.243.475</b>	<b>6.769</b>
	Skat af årets resultat.....	935.154	1.589
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.308.321</b>	<b>5.180</b>
	Forslag til resultatdisponering:		
	Ordinært udbytte for regnskabsåret .....	100.000	100
	Overført til næste år.....	3.208.321	5.080
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.308.321</b>	<b>5.180</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
<b>Aktiver</b>		1.000 kr
<b>Anlægsaktiver:</b>		
Materielle anlægsaktiver:		
Grunde og bygninger.....	391.686	396
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	98.800	144
Finansielle anlægsaktiver:		
Andre tilgodehavender.....	2.300	2
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>492.786</b>	<b>542</b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>		
Varelager:		
Fremstillede varer og handelsvarer.....	165.085	177
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	168.787	268
Andre tilgodehavender.....	0	15
Periodeafgrænsningsposter.....	2.968	0
Værdipapirer og kapitalandele:		
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	30.992.312	28.222
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger.....	732.794	868
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>32.061.946</b>	<b>29.550</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>32.554.732</b>	<b>30.092</b>

## Balance pr. 30. juni 2016

Note		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b><u>Passiver</u></b>		<i>1.000 kr</i>
	<b>Egenkapital:</b>		
3	Virksomhedskapital.....	200.000	200
3	Overført overskud eller underskud.....	<u>31.327.548</u>	<u>28.119</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>31.527.548</u></b>	<b><u>28.319</u></b>
	<b>Hensatte forpligtelser:</b>		
	Hensættelse til udskudt skat.....	<u>41.080</u>	<u>44</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>41.080</u></b>	<b><u>44</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):</b>		
	<i>Kortfristede:</i>		
	Selskabsskat.....	527.889	1.314
	Anden gæld.....	358.215	315
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	<u>100.000</u>	<u>100</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>986.104</u></b>	<b><u>1.729</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>32.554.732</u></b>	<b><u>30.092</u></b>
4	Eventualposter m.v.		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
1	Hovedaktiviteter		

## Noter til årsrapporten

### Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at drive forlagsvirksomhed m.v. hovedsageligt på det danske marked.

### Note 2 - Personaleomkostninger

	2015/16	Sidste år 1.000 kr
Lønninger og gager.....	111.315	83
Andre omkostninger til social sikring.....	1.284	17
	<b>112.599</b>	<b>100</b>

### Note 3 - Egenkapital

	<u>1/7-2015</u>	<u>Til- / afgang</u>	Forslag til resultat- fordeling	<u>30/6-2016</u>
Virksomhedskapital.....	200.000	0		200.000
Overført overskud eller underskud..	28.119.227	0	3.208.321	31.327.548
	<b>28.319.227</b>	<b>0</b>	<b>3.208.321</b>	<b>31.527.548</b>

### Note 4 - Eventualposter m.v.

Ingen.

### Note 5 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.