

# **FORLAGET DELTA ApS**

Håndværkervænget 7  
4000 Roskilde

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**14/06/2016**

---

**Marlene Winther Plas Thorsen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	14
----------------------------	----

Noter .....	15
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

FORLAGET DELTA ApS

Håndværkervænget 7

4000 Roskilde

Telefonnummer: 46789258

CVR-nr: 26097576

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor**

GUNDSØ REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Rytterkær 2

Roskilde

DK Danmark

CVR-nr: 76475512

P-enhed: 1002492114

# Ledespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har aflagt årsrapport for 2015. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Der er vores opfattelse, at årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav og kravene i henhold til danske regnskabsvejledninger. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling, samt resultatet.

Roskilde, den 13/06/2016

## Direktion

Peter Stig Christensen  
Direktør

## Bestyrelse

Marlene Winther Plas Thorsen  
Bestyrelsesmedlem

Evan Lynnerup Olesen  
Bestyrelsesformand

René With Dalskov  
Bestyrelsesmedlem

Bjarne Wolff Haugbølle  
Bestyrelsesmedlem

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i FORLAGET DELTA ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FORLAGET DELTA ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **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.

Herringsløse, 13/06/2016

Claus Nielsen  
Reg. Revisor HD (R)  
GUNDSØ REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
CVR: 76475512

# Ledelsesberetning

## Aktivitet

Selskabet har i året beskæftiget sig med forlagsvirksomhed, produktion og udgivelse af primært skolebøger.

## Usædvanlige forhold

Selskabet har i året ændret fra at måle varelageret til kostpris + IPO til kun at måle varelageret til kost incl. leveringsomkostninger.

Selskabets egenkapital primo er som følge af denne praksisændring nedskrevet med tkr. 908 før skat. Hvis der ikke var sket praksisændring, ville årets resultat før skat have været ca. tkr. 400 højere.

## Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er i øvrigt ingen væsentlig usikkerhed.

## Økonomisk udvikling

Selskabet er stiftet pr. 01.01.2001

Årets resultat udgør kr. 3.524.577

Egenkapitalen pr. 31.12.2015 sammensætter sig således:

Anpartskapital	125.000
Overført resultat	6.898.887
Andre reserver	0
I alt	7.023.887

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder, der forrykker billedet af selskabets resultat for året 2015 og den økonomiske stilling pr. 31. december 2015.

## Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på fremtiden.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. og danske regnskabsvejledninger.

Årsrapporten er udarbejdet efter uændret regnskabspraksis, bortset fra ændring i opgørelse af varelager. Hidtil er varelageret opgjort til kostpris, hjemtagelsesomkostninger og diverse indirekte produktionsomkostninger.

Varelageret er pr. 31.12.2015 alene opgjort til kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Ændring i anvendt regnskabspraksis har medført, at egenkapitalen primo er nedskrevet med tkr 908. Varelageret pr. 31.12.2015 er ca. tkr. 1.200 lavere og resultat før skat ca. tkr. 300 lavere end ved 2014-praksis.

Der er ikke sket ændring af sammenligningstal, da der ikke er præcise data til dette, men resultatet ville i 2014 være ca tkr. 250 lavere ved anvendelse af ny praksis.

## Generelt om indregning og måling

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 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.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. For andre poster i balancen benyttes transaktionsdagens kurs.

## Resultatopgørelsen



**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af bogmaterialer 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. (af særlige konkurrencemæssige hensyn er posten indeholdt i posten Bruttofortjeneste)

**Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Bruttofortjeneste/tab**

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning og andre indtægter, fratrukket ændringer i lagre og eksterne omkostninger.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

**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****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år for branchen.

**Materielle anlægsaktiver**

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til forventet handelsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien såfremt denne er lavere.

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

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

**Tilgodehavender**

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

**Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

**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 generalforsamling.

**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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier og 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 nettorealisationsværdi. 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 indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser**

Gæld iøvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>12.045.510</b>	<b>14.694.810</b>
Personaleomkostninger .....	1	-7.162.210	-5.810.693
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-117.780	-102.135
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>4.765.520</b>	<b>8.781.982</b>
Andre finansielle indtægter .....		9.896	45.088
Øvrige finansielle omkostninger .....		-165.132	-6.971
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>4.610.284</b>	<b>8.820.099</b>
Skat af årets resultat .....	2	-1.085.707	-2.174.864
<b>Årets resultat</b> .....		<b>3.524.577</b>	<b>6.645.235</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		3.524.577	
<b>I alt</b> .....		<b>3.524.577</b>	

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		252.133	291.688
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>252.133</b>	<b>291.688</b>
Udskudte skatteaktiver .....		8.037	4.780
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>8.037</b>	<b>4.780</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>260.170</b>	<b>296.468</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		3.608.268	3.893.857
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>3.608.268</b>	<b>3.893.857</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		2.211.084	3.307.998
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	670.186
Andre tilgodehavender .....		548.291	82.862
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.759.375</b>	<b>4.061.046</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		4.694	6.006
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>4.694</b>	<b>6.006</b>
Likvide beholdninger .....		6.718.549	4.186.965
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>13.090.886</b>	<b>12.147.874</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>13.351.056</b>	<b>12.444.342</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		6.898.887	4.069.468
Forslag til udbytte .....		0	5.000.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>7.023.887</b>	<b>9.194.468</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		464.227	355.165
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		3.017.554	0
Skyldig selskabsskat .....		875.419	2.162.218
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		1.882.263	694.834
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		87.706	37.657
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.327.169</b>	<b>3.249.874</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.327.169</b>	<b>3.249.874</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>13.351.056</b>	<b>12.444.342</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo .....	125.000	4.069.468	5.000.000	9.194.468
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som følge af praksisændringer .....	0	-695.158	0	-695.158
Betalt udbytte .....	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat .....	0	3.524.577	0	3.524.577
Egenkapital, ultimo .....	125.000	6.898.887	0	7.023.887

Anpartskapitalen fordeler sig på anparter a kr. 1.000.

Udover ovenstående har der ikke været ændringer i selskabets anpartskapital de seneste 5 år.

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Løn og gager	7.104.667	5.048.830
Pensionsbidrag	47.500	759.956
Regulering af feriepengeforpligtelse	-64.515	-31.232
Lønrefusioner	0	-23.201
Kørselsgodtgørelser	2.312	2.074
Andre omkostninger til social sikring	72.246	54.266
	<b>7.162.210</b>	<b>5.810.693</b>

Selskabet har i regnskabsåret i gennemsnit beskæftiget 8 medarbejdere.

## 2. Skat af årets resultat

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.088.964	2.162.218
Ændring af udskudt skat	-3.257	12.646
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<b>1.085.707</b>	<b>2.174.864</b>

Der er ikke betalt aconto selskabsskat i året.

Den udskudte skat (aktiv) andrager kr.	-8.037	-4.780
--	--------	--------

### 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Indretning af lejede lokaler kr.	Varebiler kr.	Andre Anlæg mv. kr.	I alt kr.
Kostpris primo	499.156	85.980	671.955	1.257.091
Tilgang	0	0	78.225	78.225
Afgang	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>499.156</b>	<b>85.980</b>	<b>750.180</b>	<b>1.335.316</b>
Af- og nedskrivning primo	400.799	85.980	478.624	965.403
Årets afskrivning	29.656	0	88.124	117.780
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>430.455</b>	<b>85.980</b>	<b>566.748</b>	<b>1.083.183</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>68.701</b>	<b>0</b>	<b>183.432</b>	<b>252.133</b>

### 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

### 5. Oplysning om ejerskab

#### Ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af Forlaget Delta Holding ApS.

#### Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet er selskabets direktør Peter Stig Christensen, samt bestyrelsesmedlemmer Evan Lynnerup Olesen, Bjarne Wolff Haugbølle, Rene With Dalskov og Marlene Winther Plas Thorsen.

Selskabets direktion modtager almindeligt vederlag og andre nærtstående parter modtager vederlag for udført arbejde.

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår.