

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 37999687)

Erhvervsstyrelsen

Malling Publications ApS

Læderstræde 34, 1. sal., 1201 København K.

CVR-nr. 27 22 92 98

Årsrapport for 2016

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 30/15 2017.



Dirigent
Malene Malling

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udgive publikationer.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændring i virksomhedens opstilling af regnskabet. Ændringerne sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

"Igangværende arbejder" var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser".

Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et utilfredstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Selskabet har tabt kapitalen. Der henvises til note 8.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Malling Publications ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 29. maj 2017

Direktion

Malene Malling

Bestyrelse

Tage Hjorslev Nielsen
(formand)

Malene Malling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Malling Publications ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malling Publications ApS for regnskabsåret 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet pr. 31/12 2016 er omfattet af reglerne i Selskabslovens §119 omkring tabt kapital.

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi gøre opmærksom på årsregnskabets note 8, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 29. maj 2017

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr: 37 99 96 87


Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

1) Anvendelse af årsregnskabslovens skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. "Igangværende arbejder for fremmed regning" var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser". Der er sket tilpasning af benævnelsen af posterne under forpligtigelser, dog uden dette har nogen betydningsmæssige konsekvenser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstallene er tilpasset.

2) Igangværende arbejder og modregning

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, således at forudbetalingerne for igangværende arbejder for fremmed regning, i år og fremover, indregnes som en gældspost, og ikke som tidligere modregnes i det igangværende arbejder for fremmed regning, som det vedrørte. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen påvirker ikke egenkapitalen og resultatet. Men ændringen betyder, at balancesummen er forhøjet med 118 tkr., idet både posten igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver, og Forudbetalinger fra kunder under passiver, er forhøjet 118 tkr. Ændringen er indregnet på kapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsmkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Malene Malling ApS.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler og inventar afskrives lineært over 4 år.

Indretning, lejede lokaler afskrives over lejemålets levetid, dog max. 5 år.

Inventaranskaffelser under kr. 12.900 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er målt til kostpris.

Varebeholdninger

Varelager indregnes til kostpris. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder er målt til kostpris for afholdte ydelser, modregnet modtagne acontorater, og indregnes i regnskabet under tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Forudbetalinger på de igangværende produktioner indregnes under kortfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	3.952.561	7.226.292
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	-5.423.409	-6.948.245
	Resultat før afskrivninger	-1.470.848	278.047
2	Afskrivninger	-9.239	-9.239
	Resultat før finansiering	-1.480.087	268.808
	Finansielle indtægter	9.439	803
	Finansielle udgifter	-80.815	-139.314
	Finansielle udgifter, koncern	-8.356	0
	Resultat før skat	-1.559.819	130.297
3	Beregnete skatter	-227	47.448
	Årets resultat	<u>-1.560.046</u>	<u>177.745</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-1.560.046	177.745
	Udbytte	0	0
		<u>-1.560.046</u>	<u>177.745</u>

Balance pr. 31/12 2016

Note	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
	AKTIVER	
	Driftsmidler og inventar	9.239 18.478
	Indretning lejede lokaler	0 0
	Materielle anlægsaktiver i alt	9.239 18.478
	Deposita	381.623 376.859
	Finansielle anlægsaktiver i alt	381.623 376.859
4	Anlægsaktiver i alt	390.862 395.337
	Varelager	0 0
	Varebeholdninger i alt	0 0
3	Udskudt skatteaktiv	2.254.030 2.254.257
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	677.582 2.396.197
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder	132.342 0
	Andre tilgodehavender	380.331 367.464
	Tilgodehavender i alt	3.444.285 5.017.918
	Likvide beholdninger i alt	9.406 35.930
	Omsætningsaktiver i alt	3.453.691 5.053.848
	Aktiver i alt	3.844.553 5.449.185

Balance pr. 31/12 2016

Note		31/12 2016	31/12 2015
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-2.932.215	-1.372.169
	Afsat udbytte	0	0
5	Egenkapital i alt	<u>-2.807.215</u>	<u>-1.247.169</u>
6	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	2.500.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.000.000</u>	<u>2.500.000</u>
	Kreditorer	608.005	1.122.855
	Kassekredit	1.496.139	362.175
	Periodeafgrænsningsposter	57.772	150.783
	Forudbetalinger fra kunder	492.829	889.442
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	476.351
	Anden gæld	997.023	1.194.748
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.651.768</u>	<u>4.196.354</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.651.768</u>	<u>6.696.354</u>
	Passiver i alt	<u>3.844.553</u>	<u>5.449.185</u>
7	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		
8	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	5.065.488	6.588.070
Pension	0	8.000
Andre udgifter til social sikring	160.510	158.803
Personaleudgifter	<u>197.411</u>	<u>193.372</u>
	<u>5.423.409</u>	<u>6.948.245</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>13</u>	<u>17</u>
2 Afskrivninger		
Driftsmidler og inventar	<u>9.239</u>	<u>9.239</u>
	<u>9.239</u>	<u>9.239</u>
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat (sambeskatning)	0	0
Udskudt skat, regulering	<u>227</u>	<u>-47.448</u>
	<u>227</u>	<u>-47.448</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>2.254.030</u>	<u>2.254.257</u>

4	Anlægsaktiver	Materielle		Finansielle
		Indretning lejede lokaler	Driftsmidler og inventar	Deposita
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	42.500	2.036.668	376.859
	Tilgang	0	0	4.764
	Afgang	0	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2016	42.500	2.036.668	381.623
	Afskrivninger pr. 1/1 2016	42.500	2.018.190	0
	Årets afskrivninger	0	9.239	0
	Tilbageførte afskrivninger	0	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2016	42.500	2.027.429	0
	Bogført værdi pr. 31/12 2016	0	9.239	381.623

5	Egenkapital	Selskabs-	Overført	Udbytte	I alt
		kapital	resultat		
	Egenkapital pr. 1/1 2016	125.000	-1.372.169	0	-1.247.169
	Årets resultat	0	-1.560.046	0	-1.560.046
	Egenkapital pr. 31/12 2016	125.000	-2.932.215	0	-2.807.215

6 Langfristede gældsforpligtelser

Den ansvarlige lånekapital andrager nom. kr. 3.000.000, hvoraf der indenfor 1 år skal afdrages kr. 0.

Den ansvarlige lånekapital forfalder til betaling den 31/12 2018.

	Afdrag 2017	Restgæld	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	3.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	0	3.000.000	0

7 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.

8 Going concern og finansielle risici

Ledelsen vurderer at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Ledelsen aflægges på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.