

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

Erhvervsstyrelsen

Malling Publications ApS

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

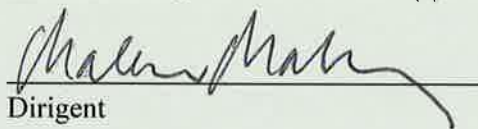
CVR-nr. 27 22 92 98

Årsrapport for 2015

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 17/5 2016.



Dirigent

Malene Malling

Hjemstedskommune: København

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udgive publikationer og hermed beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for næste regnskabsår.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten som going concern jf. note 10.

Ledelsepåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 20. april 2016

Direktion


Malene Malling

Bestyrelse


Tage Nielsen
(formand)


Malene Malling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Malling Publications ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Malling Publications ApS for regnskabsåret 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 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring andre forhold

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

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi gøre opmærksom på årsregnskabets note 10, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

Rødovre, den 20. april 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr: 30 83 60 81


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:

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%. 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. 12.800 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.

Forudbetalinger igangværende arbejde er indregnet til kostpris for afholdte ydelser.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	9.529.787	9.614.014
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-2.303.495	-2.511.964
2	Personaleudgifter	<u>-6.948.245</u>	<u>-11.131.977</u>
	Resultat før afskrivninger	278.047	-4.029.927
3	Afskrivninger	<u>-9.239</u>	<u>-253.749</u>
	Resultat før finansiering	268.808	-4.283.676
	Finansielle indtægter	803	15.694
	Finansielle udgifter	-139.314	-69.607
	Finansielle udgifter, koncern	<u>0</u>	<u>-9.353</u>
	Resultat før skat	130.297	-4.346.942
4	Beregnete skatter	<u>47.448</u>	<u>418.817</u>
	Årets resultat	<u>177.745</u>	<u>-3.928.125</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	177.745	-3.928.125
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>177.745</u>	<u>-3.928.125</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Driftsmidler og inventar	18.478	0
	Indretning lejede lokaler	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.478</u>	<u>0</u>
	Deposita	<u>376.859</u>	<u>371.390</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>376.859</u>	<u>371.390</u>
5	Anlægsaktiver i alt	<u>395.337</u>	<u>371.390</u>
	Varelager	<u>0</u>	<u>39.626</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>39.626</u>
4	Udskudt skatteaktiv	2.254.257	2.206.809
	Debitorer	2.278.133	1.931.224
	Andre tilgodehavender	<u>367.464</u>	<u>538.711</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.899.854</u>	<u>4.676.744</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>35.930</u>	<u>30.944</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.935.784</u>	<u>4.747.314</u>
	Aktiver i alt	<u><u>5.331.121</u></u>	<u><u>5.118.704</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-1.372.169	-1.549.914
	Afsat udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Egenkapital i alt	<u>-1.247.169</u>	<u>-1.424.914</u>
7	Ansvarlig lånekapital	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
	Kreditorer	1.122.855	1.160.288
	Kassekredit	362.175	51.748
	Periodeafgrænsningsposter	150.783	290.771
8	Forudbetalinger igangværende arbejder	771.378	294.542
	Gæld til tilknyttede virksomheder	476.351	512.714
	Anden gæld	<u>1.194.748</u>	<u>1.733.555</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.078.290</u>	<u>4.043.618</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.578.290</u>	<u>6.543.618</u>
	Passiver i alt	<u>5.331.121</u>	<u>5.118.704</u>
9	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		
10	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	35.317	39.674
Lokaleomkostninger	808.644	842.202
Administrationsomkostninger	<u>1.459.534</u>	<u>1.630.088</u>
	<u>2.303.495</u>	<u>2.511.964</u>
2 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	6.588.070	10.674.596
Pension	8.000	8.400
Andre udgifter til social sikring	158.803	212.397
Personaleudgifter	<u>193.372</u>	<u>236.584</u>
	<u>6.948.245</u>	<u>11.131.977</u>
3 Afskrivninger		
Driftsmidler og inventar	9.239	253.749
Avance ved salg af driftsmidler	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>9.239</u>	<u>253.749</u>
4 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat (sambeskatning)	0	0
Udskudt skat, regulering	<u>-47.448</u>	<u>-418.817</u>
	<u>-47.448</u>	<u>-418.817</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>2.254.257</u>	<u>2.206.809</u>

5	Anlægsaktiver	Materielle		Finansielle
		Indretning lejede lokaler	Driftsmidler og inventar	Deposita
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	42.500	2.008.951	371.390
	Tilgang	0	27.717	5.469
	Afgang	0	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	42.500	2.036.668	376.859
	Afskrivninger pr. 1/1 2015	42.500	2.008.951	0
	Årets afskrivninger	0	9.239	0
	Tilbageførte afskrivninger	0	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2015	42.500	2.018.190	0
	Bogført værdi pr. 31/12 2015	0	18.478	376.859

6	Egenkapital	Selskabs-	Overført	Udbytte	I alt
		kapital	resultat		
	Egenkapital pr. 1/1 2015	125.000	-1.549.914	0	-1.424.914
	Årets resultat	0	177.745	0	177.745
	Egenkapital pr. 31/12 2015	125.000	-1.372.169	0	-1.247.169

7 Langfristede gældsforpligtelser

Den ansvarlige lånekapital andrager nom. kr. 2.500.000, hvoraf der indenfor 1 år skal afdrages kr. 0.

Den ansvarlige lånekapital forfalder til betaling den 31/12 2017.

	Afdrag 2016	Restgæld	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	2.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	0	2.500.000	0

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder	889.442	406.656
Acontofakturering	-118.064	-112.114
	771.378	294.542

9 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Der er stillet bankgaranti på kr. 300.000 overfor leverandører.

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.

10 Going concern og finansielle risici

Ledelsen vurderer at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

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