

Publishing & Management ApS

Rådmandsgade 55

2200 København N

CVR-nr. 27 29 07 52

Årsrapport for 2018

(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 6. maj 2019

Michael Gerhard Pfundheller
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Publishing & Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. maj 2019

Direktion

Michael Gerhard Pfundheller

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Publishing & Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Publishing & Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Taastrup, den 6. maj 2019

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 55 39 97 19

Frederik Bille
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33208

Selskabsoplysninger

Selskabet

Publishing & Management ApS
Rådmandsgade 55
2200 København N

CVR-nr.: 27 29 07 52

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 1. juli 2003

Regnskabsår: 16. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Michael Gerhard Pfundheller

Revisor

JH Revision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Struergade 12, 1. th.
2630 Taastrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er indspilning af lydoptagelser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 299.876, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 820.244.

Selskabets egenkapital er negativ med 820 t.kr. pr. 31.12.2018. Selskabets fortsatte drift afhænger derfor af, at indtjeningen fremadrettet forbedres. Ledelsen har vurderet, at selskabets vil realisere et overskud fremadrettet, samt at selskabet er i stand til at betale kreditorer i takt med forfald.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Publishing & Management ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder” indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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 bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter der er vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Publishing & Management ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.870	334.228
Personaleomkostninger	2	-409.332	-544.600
Resultat før af- og nedskrivninger		-407.462	-210.372
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-44.945	-49.031
Resultat før finansielle poster		-452.407	-259.403
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-210.833
Finansielle indtægter		187.720	0
Finansielle omkostninger		-35.189	-36.849
Resultat før skat		-299.876	-507.085
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-299.876	-507.085
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-234.337	-210.833
Overført resultat		-65.539	-296.252
		-299.876	-507.085

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	44.945
Materielle anlægsaktiver		0	44.945
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	234.338
Finansielle anlægsaktiver		0	234.338
Anlægsaktiver i alt		0	279.283
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.296	16.300
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.942
Andre tilgodehavender		48.526	35.902
Selskabsskat		0	4.004
Periodeafgrænsningsposter		8.000	0
Tilgodehavender		71.822	59.148
Likvide beholdninger		94	0
Omsætningsaktiver i alt		71.916	59.148
Aktiver i alt		71.916	338.431

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	234.337
Overført resultat		-945.244	-879.704
Egenkapital	4	-820.244	-520.367
Kreditinstitutter		505.972	484.641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.418	17.231
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		351.260	309.019
Anden gæld		23.510	47.907
Kortfristede gældsforpligtelser		892.160	858.798
Gældsforpligtelser i alt		892.160	858.798
Passiver i alt		71.916	338.431
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets egenkapital er negativ med 820 t.kr. pr. 31.12.2018. Selskabets fortsatte drift afhænger derfor af, at indtjeningen fremadrettet forbedres. Ledelsen har vurderet, at selskabets vil realisere et overskud fremadrettet, samt at selskabet er i stand til at betale kreditorer i takt med forfald.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger

	2018 kr.	2017 kr.
Lønninger	405.000	540.000
Andre omkostninger til social sikring	4.332	4.600
	409.332	544.600
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2018 kr.	2017 kr.
Kostpris 1. januar 2018	1	1
Afgang i årets løb	-1	0
Kostpris 31. december 2018	0	1
Værdireguleringer 1. januar 2018	234.337	445.170
Årets afgang	-234.337	0
Årets resultat	0	-210.833
Værdireguleringer 31. december 2018	0	234.337
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	234.338

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	234.337	-879.705	-520.368
Årets resultat	0	-234.337	-65.539	-299.876
Egenkapital 31. december 2018	125.000	0	-945.244	-820.244

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michael Gerhard Pfundheller

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-383623363233
Tidspunkt for underskrift: 07-05-2019 kl.: 09:41:13
Underskrevet med NemID

Frederik Bille

Som Statsautoriseret revisor NEM ID
RID: 30614065
Tidspunkt for underskrift: 07-05-2019 kl.: 10:45:11
Underskrevet med NemID

Michael Gerhard Pfundheller

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-383623363233
Tidspunkt for underskrift: 07-05-2019 kl.: 12:42:58
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 7fa056faNMY21328545

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.