

Forlagshuset af 2006 ApS

Toldbodgade 17 A, 1253 København K
CVR-nr. 29 41 07 98

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.16

Carsten Steen Jensen
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 15 |
| Noter | 16 - 18 |

Selskabet

Forlagshuset af 2006 ApS
c/o Zen Capital A/S
Toldbodgade 17 A
1253 København K
Telefon: 33 93 60 93
Hjemsted: Gentofte
CVR-nr.: 29 41 07 98

Direktion

Direktør Peter Aagaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Zen Capital A/S, København K

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Forlagshuset af 2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. maj 2016

Direktionen

Peter Aagaard
Direktør

Til kapitalejerne i Forlagshuset af 2006 ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Forlagshuset af 2006 ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 27. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dan Knudsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje fast ejendom samt at udøve hermed forbunden virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 78.991 mod t.DKK 34 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.036.423.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

| Note | | 2015 DKK | 2014 t.DKK |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|---------------|
| | Bruttofortjeneste | 1.680.524 | 1.489 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 1.680.524 | 1.489 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -909.836 | -889 |
| | Resultat af primær drift | 770.688 | 600 |
| | Andre finansielle indtægter | 2.047 | 21 |
| 1 | Andre finansielle omkostninger | -662.564 | -572 |
| | Finansielle poster i alt | -660.517 | -551 |
| | Resultat før skat | 110.171 | 49 |
| 2 | Skat af årets resultat | -31.180 | -15 |
| | Årets resultat | 78.991 | 34 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 78.991 | 34 |
| | I alt | 78.991 | 34 |

| AKTIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|----------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 31.337.655 | 31.909 |
| 3 | Materielle anlægsaktiver i alt | 31.337.655 | 31.909 |
| | Andre tilgodehavender | 1.657.360 | 1.818 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.657.360 | 1.818 |
| | Anlægsaktiver i alt | 32.995.015 | 33.727 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 144.949 | 7 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 627.160 | 1 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 1 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 68.652 | 134 |
| | Tilgodehavender i alt | 840.761 | 143 |
| | Likvide beholdninger | 533.994 | 296 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.374.755 | 439 |
| | Aktiver i alt | 34.369.770 | 34.166 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|----------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| Note | | DKK | t.DKK |
| | Selskabskapital | 145.000 | 145 |
| | Overført resultat | 891.423 | 812 |
| 4 | Egenkapital i alt | 1.036.423 | 957 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 22.500 | 97 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 22.500 | 97 |
| | Ansvarlig lånekapital mv. | 8.679.298 | 13.223 |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 22.939.817 | 14.484 |
| 5 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 31.619.115 | 27.707 |
| 5 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 470.672 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 920.521 | 981 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 88.848 | 524 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.716 | 3.770 |
| | Selskabsskat | 105.680 | 60 |
| | Anden gæld | 101.295 | 70 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.691.732 | 5.405 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 33.310.847 | 33.112 |
| | Passiver i alt | 34.369.770 | 34.166 |

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse, salg og administration.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|-----------|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 5-50 | 0-80 |

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af lån, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

| | 2015 | 2014 |
|--|------|-------|
| | DKK | t.DKK |

1. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|-------------------------------------------------------|---------|-----|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 251.184 | 310 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 411.380 | 262 |
| I alt | 662.564 | 572 |

2. Skatter

| | | |
|---------------------|---------|-----|
| Årets aktuelle skat | 105.680 | 60 |
| Årets udskudte skat | -74.500 | -45 |
| I alt | 31.180 | 15 |

3. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger |
|------------------------------------|---------------------|
| Kostpris pr. 31.12.14 | 36.972.732 |
| Tilgang i året | 337.996 |
| Kostpris pr. 31.12.15 | 37.310.728 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14 | 5.063.237 |
| Afskrivninger i året | 909.836 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15 | 5.973.073 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 31.337.655 |

4. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.14 | 145.000 | 778.890 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 33.542 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 145.000 | 812.432 |
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i> | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 145.000 | 812.432 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 78.991 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 145.000 | 891.423 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Gældsforpligtelser

| | Afdrag første år DKK | Restgæld efter 5 år DKK | Gæld i alt 31.12.15 DKK | Gæld i alt 31.12.14 t.DKK |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 7.776.016 | 0 | 8.679.298 | 13.223 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 470.672 | 21.158.418 | 23.410.489 | 14.484 |
| I alt | 8.246.688 | 21.158.418 | 32.089.787 | 27.707 |

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagebetalingen.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Zen Management ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 23.410 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.338.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 1.382, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 31.338.

8. Nærtstående parter

Forlagshuset af 2006 ApS indgår sammen med Zen Capital A/S i koncernregnskabet for Zen Management ApS, Gentofte.