

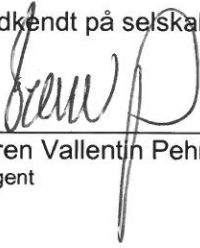
**Forlaget Vallentin Holding ApS  
Tingstedparken 104  
2660 Brøndby Strand**

**Årsrapport**

**1. juli 2015 til 30. juni 2016**

**CVR-nr. 34080240**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12,12 2016

  
Søren Vallentin Pehrson  
Dirigent

TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Falkoner Allé 1, 3.  
DK-2000 Frederiksberg

Telefon: +45 3888 0824  
Telefax: +45 3888 0855  
Mail: tv.frederiksberg@time.dk

CVR-nr.: 31 94 35 82  
Bank: 5470 1728893  
Web: www.timevision.dk

# Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
<b>Ledespåtegning</b>	<b>5</b>
<b>Revisors erklæringer</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>10</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>11</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>12</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>13</b>
<b>Noter</b>	<b>14</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>15</b>

## Selskabsoplysninger

---

**Selskab** Forlaget Vallentin Holding ApS  
Tingstedparken 104  
2660 Brøndby Strand

CVR-nr.: 34080240

**Direktion** Søren Vallentin Pehrson

**Revisor** TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab

## Ledelsesberetning

---

### **Hovedaktivitet**

Virksomhedens hovedaktivitet består i at eje anparter i datterselskabet og dermed beslægtede virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning/måling**

Det er selskabets opfattelse, at datterselskabet i de kommende år vil have overskud, dette medfører egenkapitalen bliver intakt. Der henvises til omtalen heraf under "Andre noteoplysninger".

## Ledelsespåtegning

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Forlaget Vallentin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby Strand, den 8. december 2016

**Direktionen:**

  
Søren Vallentin Pehrson

# Revisors erklæringer

---

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Forlaget Vallentin Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Vallentin Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

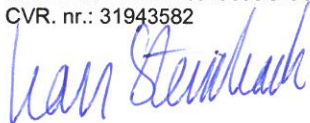
### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 8. december 2016

### TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR. nr.: 31943582



Lars Steinbach  
Registreret Revisor



Torben Bille Jensen  
Registreret Revisor

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter regulering af kursværdier med fradrag af udlodninger/udbytte.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor dattervirksomheder indtræder i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor det udgår af koncernen. Virksomheden er administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. 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.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsregnskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

##### Gældsforpligtelser

Kortfristet gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.



### **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 regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Forlaget Vallentin Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

## Resultatopgørelse

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-7.500</b>	<b>-7.500</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.500</b>	<b>-7.500</b>
Skat af årets resultat	-163	1.650
<b>Årets resultat</b>	<b>-7.663</b>	<b>-5.850</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-7.663	-5.850
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>-7.663</b>	<b>-5.850</b>

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni 2016</b>		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<hr/>		
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<hr/>		
Udsudte skatteaktiver	6.050	6.213
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>6.050</b>	<b>6.213</b>
<hr/>		
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.050</b>	<b>6.213</b>
<hr/>		
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.050</b>	<b>6.213</b>
<hr/>		

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni 2016</b>		
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-108.950	-101.287
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-28.950</b>	<b>-21.287</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	27.500	20.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.000</b>	<b>27.500</b>
<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>35.000</b>	<b>27.500</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>6.050</b>	<b>6.213</b>

## Egenkapitaloppgørelse

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Egenkapitalændringer</b>		
Egenkapital primo	-21.287	-15.437
Overført resultat	-7.663	-5.850
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-28.950</b>	<b>-21.287</b>
<b>Specifikation af egenkapitalen</b>		
Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Overført resultat, primo	-101.287	-95.437
Overført via resultatdisponering	-7.663	-5.850
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>-108.950</b>	<b>-101.287</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-28.950</b>	<b>-21.287</b>

## Noter

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Samlet anskaffelsessum primo	87.536	87.536
<b>Samlet anskaffelsessum</b>	<b>87.536</b>	<b>87.536</b>
Værdireguleringer, primo	-87.536	-87.536
Årets resultatandele	26.065	-9.577
Øvrige egenkapitalbevægelser	-26.065	9.577
<b>Samlet værdiregulering</b>	<b>-87.536</b>	<b>-87.536</b>
<hr/> <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<hr/> <b>0</b>	<hr/> <b>0</b>

Kapitalandelen består af anparter i Forlaget Vallentin ApS, med hjemsted i Brøndby Kommune, nom. DKK 80.000. Ejerandelen er 100%.

## 2 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<hr/> <b>Virksomhedskapital i alt</b>	<hr/> <b>80.000</b>	<hr/> <b>80.000</b>

Selskabskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

## **Andre noteoplysninger**

---

### **Usikkerhed om fortsat drift**

Det er selskabet opfattelse, at datterselskabet i de kommende år vil have overskud, hvilken vil medfører positiv egenkapital.

Som følge heraf er regnskabet aflagt efter Going Concern princippet.

### **Eventualforpligtelser**

Ingen

### **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Ingen.

### **Leje- og leasingforpligtelser**

Ingen.