



Kochs Forlag ApS  
c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen  
Kordilgade 38  
4400 Kalundborg

CVR-nr: 28 71 16 97

ÅRSRAPPORT  
1. juli 2012 til 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den / 2013

Steen Røgilds  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

**Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Kochs Forlag ApS, c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 26. november 2013

Direktion:

Mette Koch Enggaard

Marlene Koch

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### Til kapitalejerne af Kochs Forlag ApS c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen

Vi har revideret årsregnskabet for Kochs Forlag ApS, c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 omkring væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til negativ egenkapital. Selskabets hovedandpartshaver er nu største kreditor og selskabet forventes opløst i næste regnskabsår. I overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

Kalundborg, den 26. november 2013

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S

Registreret revisionsaktieselskab

  
Preben Jensen  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Kochs Forlag ApS  
c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen  
Kordilgade 38  
4400 Kalundborg

Telefon: 59 51 00 54

CVR-nr.: 28 71 16 97  
Stiftet: 26. maj 2005  
Hjemsted: Kalundborg  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Mette Koch Enggaard  
Marlene Koch

**Revisor**

Revisionsfirmaet Obsen & Nielsen A/S  
Registreret revisionsaktieselskab  
Vestre Havneplads 13, 2. sal  
4400 Kalundborg

## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets hovedaktivitet**

Produktion og handel med bøger og andre varer samt finansiering.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har de senere år haft store tab på værdipapirer. Herved er egenkapitalen blevet negativ. Selskabets hovedanpartshaver har indfriet al gæld til fremmede långivere og er nu største kreditor. Derfor aflægges selskabets årsregnskab med fortsat drift for øje.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

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

## GENERELT

Årsregnskabet for Kochs Forlag ApS, c/o Advokatfirmaet Sv. O. Hansen for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre eksterne omkostninger”.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter forbrug af handelsvarer og færdigvarer for årets solgte varer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **BALANCEN**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

### **Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2012 - 30. JUNI 2013

	2012/13	2011/12
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-52.701</b>	<b>7.083</b>
Andre finansielle indtægter	358.919	74.019
Andre finansielle omkostninger	-88.050	-703.194
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>218.168</b>	<b>-622.092</b>
Skat af årets resultat	-5.733	-1.696
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>212.435</b>	<b>-623.788</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	212.435	-623.788
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>212.435</b>	<b>-623.788</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

AKTIVER

	2013	2012
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.000	62.233
<b>Varebeholdninger</b>	<b>10.000</b>	<b>62.233</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	15.164
Selskabsskat	13.808	65.015
<b>Tilgodehavender</b>	<b>13.808</b>	<b>80.179</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	3.847.710
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>0</b>	<b>3.847.710</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>52</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>23.860</b>	<b>3.990.123</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>23.860</b>	<b>3.990.123</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2013  
PASSIVER

	2013	2012
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-856.287	-1.068.722
<b>3 EGENKAPITAL</b>	<b>-731.287</b>	<b>-943.722</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter	0	4.897.920
Anden gæld	15.900	26.458
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	739.247	9.467
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>755.147</b>	<b>4.933.845</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>755.147</b>	<b>4.933.845</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>23.860</b>	<b>3.990.123</b>

NOTER

2012/13

2011/12

**1 Usikkerhed om fortsat drift**

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, idet der gennem de senere år har været store tab på værdipapirer. Egenkapitalen er herved blevet negativ. Selskabets hovedanpartshaver indestod personlig for gæld til långiver. Denne gæld er nu indfriet af hovedanpartshaver og selskabet påregnes opløst i næste regnskabsår. Derfor er selskabets årsregnskab udarbejdet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

**2 Selskabets hovedaktivitet**

Produktion og handel med bøger og andre varer samt finansiering.

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-1.068.722	212.435	-856.287
	<u>-943.722</u>	<u>212.435</u>	<u>-731.287</u>