

# **KBC Forlag & Media ApS**

Hedemarksvej 15, 2620 Albertslund  
CVR-nr. 15 28 37 85

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 18.06.16

Eivind Fønss  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

KBC Forlag & Media ApS  
Hedemarksvej 15  
2620 Albertslund

Hjemsted: Albertslund  
CVR-nr.: 15 28 37 85  
Stiftet: 1. juli 1991  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Bestyrelse**

---

Jens Lindemann Garnfeldt  
Nilspeiter Tomas Agerholm  
Eivind Fønss

---

**Direktion**

---

Direktør Jens Lindemann Garnfeldt  
Direktør Eivind Fønss

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for KBC Forlag & Media ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 8. juni 2016

### **Direktionen**

Jens Lindemann Garnfeldt  
Direktør

Eivind Fønss  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Jens Lindemann Garnfeldt  
Formand

Nilspeiter Tomas Agerholm

Eivind Fønss

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejerne i KBC Forlag & Media ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for KBC Forlag & Media ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

### 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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

### Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

### Supplerende oplysninger

*Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet*

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen og valget af regnskabsprincip.

København, den 8. juni 2016

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktivitet består i lighed med tidligere år, i at udgive tidsskrifter og bøger til støtte for Københavns Bibeltrænings Center.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -129.628 mod t.DKK -135 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -128.499.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Af selskabet gæld på DKK 287.865 er DKK 253.063 til kapitalejer, som har afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Selskabets kapitalejer har endvidere afgivet erklæring om, at ville tilføre selskabet likviditet såfremt dette bliver nødvendigt for at selskabet kan betale sine kreditorer. Erklæringerne er gældende frem til 31. december 2016. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten ud fra forudsætningen om fortsat drift.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 27, som ikke er indregnet i årsrapporten.

**Kapitaltab**

På baggrund af årets underskud, har selskabet tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå.

**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
<b>Bruttotab</b>	<b>-109.615</b>	<b>-131</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-109.615</b>	<b>-131</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.097	17
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-119.712</b>	<b>-114</b>
Andre finansielle indtægter	0	1
<sup>2</sup> Andre finansielle omkostninger	-9.916	-22
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-9.916</b>	<b>-21</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-129.628</b>	<b>-135</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-129.628	-135
<b>I alt</b>	<b>-129.628</b>	<b>-135</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.098	41
3	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>31.098</b>	<b>41</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>31.098</b>	<b>41</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	98.783	163
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>98.783</b>	<b>163</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	2
	Andre tilgodehavender	17.918	8
	Periodeafgrænsningsposter	0	1
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.918</b>	<b>11</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.567</b>	<b>4</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>128.268</b>	<b>178</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>159.366</b>	<b>219</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	126.000	126
	Overført resultat	-254.499	-125
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-128.499</b>	<b>1</b>
	Anden gæld	253.063	138
<b>5</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>253.063</b>	<b>138</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.369	78
	Anden gæld	7.433	2
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>34.802</b>	<b>80</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>287.865</b>	<b>218</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>159.366</b>	<b>219</b>

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

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.

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.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### 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.

## 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.

### **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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

### **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.

## Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

## Aktuelle og udskudte skatter

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

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### *Usikkerhed om going concern*

Af selskabet gæld på DKK 287.865 er DKK 253.063 til kapitalejer, som har afgivet erklæring om kun, at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Selskabets kapitalejer har endvidere afgivet erklæring om, at ville tilføre selskabet likviditet såfremt dette bliver nødvendigt for at selskabet kan betale sine kreditorer. Erklæringerne er gældende frem til 31. december 2016. På denne baggrund aflægger ledelsen årsrapporten ud fra forudsætningen om fortsat drift.

### *Usikkerhed om indregning og måling*

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 27, som ikke er indregnet i årsrapporten.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

## 2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	5.790	17
Øvrige finansielle omkostninger	3.856	4
Valutakursreguleringer	270	1
I alt	9.916	22

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	50.485
Kostpris pr. 31.12.15	50.485
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	9.290
Afskrivninger i året	10.097
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	19.387
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	31.098



**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	125.000	-1.622.787
Kapitalforhøjelse	1.000	1.633.396
Overførsler, reserver	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-135.480
Saldo pr. 31.12.14	126.000	-124.871

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	126.000	-124.871
Forslag til resultatdisponering	0	-129.628
Saldo pr. 31.12.15	126.000	-254.499

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	0
Saldo, ultimo	126.000	125.000	125.000	125.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	252	500

**5. Gældsforpligtelser**

	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Anden gæld	253.063	138
I alt	253.063	138