

FORLAGET COBOLT A/S

Vimmelskiftet 41
1161 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

30/05/2016

Kurt Dahlgaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om review	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FORLAGET COBOLT A/S
Vimmelskftet 41
1161 København K

Telefonnummer: 70262692
e-mailadresse: cobolt@cobolt.dk

CVR-nr: 31468426
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Forlaget Cobolt A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Selskabet har fravalgt revision, og ledelsen anser fortsat, at selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

København, den 30/05/2016

Direktion

Lasse Steenholt
Adm. direktør

Bestyrelse

Carsten Søndergaard

Kurt Dahlgaard
Bestyrelsesformand

Lasse Steenholt

Den uafhængige revisors erklæring om review

Til kapitalejerne i FORLAGET COBOLT A/S

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Cobolt A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisor lovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisions konklusion om 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.

København, 30/05/2016

Kim Nielsen
Statsaut. revisor
Beierholm, Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Kurt G. Nielsen
Reg. revisor
Beierholm, Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er forlagsvirksomhed og efter ledelsens skøn dermed beslægtet medievirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et underskud efter skat på t.kr. 206. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 2.383 og en egenkapital på t.kr. 301.

Årets resultat er påvirket af investering i udvikling og redaktionelle ressourcer og anses på den baggrund for tilfredsstillende.

Der er iværksat tiltag for at forbedre selskabets indtjening og der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Der vurderes ikke at være usikkerhed ved indregning og måling.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelsen 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.

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.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, opgjort som faktureret salg med fradrag af hensættelse til forventede returvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når varen er solgt og leveret.

I henhold til Årsregnskabslovens §32 oplyses nettoomsætning og produktionsomkostninger ikke, men sammendrages i posten bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, tillæg og godtgørelse under acontoskatte-ordningen mv.

Selskabsskat

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende bogproduktioner måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

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 aconto-skatter.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi.

Forlaget Cobolt A/S indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed samt øvrige koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under omsætningen. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdi-reguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		118.217	41.185
Personaleomkostninger	1	-325.110	0
Resultat af ordinær primær drift		-206.893	41.185
Andre finansielle indtægter	2	35.011	9.800
Øvrige finansielle omkostninger	3	-94.213	-46.192
Ordinært resultat før skat		-266.095	4.793
Skat af årets resultat		60.316	-2.220
Årets resultat		-205.779	2.573
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-205.779	2.573
I alt		-205.779	2.573

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.745	20.745
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	20.745	20.745
Anlægsaktiver i alt		20.745	20.745
Varer under fremstilling		50.403	68.908
Fremstillede varer og handelsvarer		965.465	897.884
Varebeholdninger i alt		1.015.868	966.792
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		723.997	447.777
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		500.066	278.362
Andre tilgodehavender		78.965	117.346
Tilgodehavender i alt		1.303.028	843.485
Likvide beholdninger		43.678	47.715
Omsætningsaktiver i alt		2.362.574	1.857.992
Aktiver i alt		2.383.319	1.878.737

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		-199.260	6.519
Egenkapital i alt		300.740	506.519
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.067	31.961
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.349.062	848.765
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		666.450	491.492
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.082.579	1.372.218
Gældsforpligtelser i alt		2.082.579	1.372.218
Passiver i alt		2.383.319	1.878.737

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	6.519	506.519
Årets resultat		-205.779	-205.779
Egenkapital, ultimo	500.000	-199.260	300.740

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	299.712	0
Pensionsbidrag	22.200	0
Andre omkostninger til social sikring	3.198	0
	<u>325.110</u>	<u>0</u>

2. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttet virksomhed udgør t.kr. 34.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 94.

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	500.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	500.000
Af- og nedskrivning primo	-500.000
Årets afskrivning	0
Af- og nedskrivning ultimo	-500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	20.745
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	20.745
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.745
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cobolt Förlag AB, Trosa, Sverige	50%	tSEK 244	tSEK 144

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.