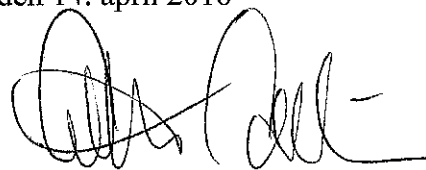


Forlaget Zara ApS
Middelfartvej 9
4000 Roskilde
CVR-nr. 35 20 68 41

Årsrapport 2015

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. april 2016



Dirigent, Anette Adelsbøll

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegning og selskabsoplysninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors assistanceerklæring	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Forlaget Zara ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

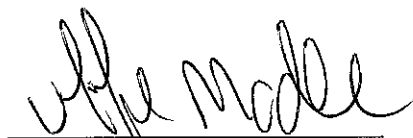
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Vi kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventalforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

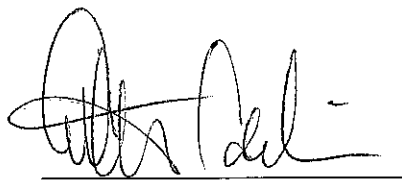
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 11. april 2016

Direktionen



Uffe Brunbjerg Madsen



Anette Adelsbøll

Direktionen anser fortsat, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Den uafhængige revisors assistanceerklæring

Til kapitalejerne i Forlaget Zara ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Forlaget Zara ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som de har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

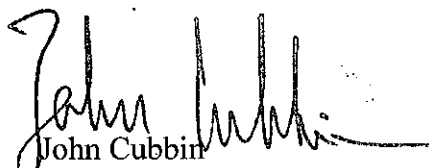
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i Revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, de har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Roskilde, den 11. april 2016

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55


John Cubbin
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Forlaget Zara ApS
Middelfartvej 9
4000 Roskilde

CVR-nr.: 35 20 68 41
Stiftet: 27. marts 2013
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Uffe Brunbjerg Madsen
Anette Adelsbøll

Revisor

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Forlaget Zara ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af realkreditlån.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det år, 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostprisen efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis - fortsat

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig 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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, 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 skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
BRUTTORESULTAT	811.888	960.813
2 Personaleomkostninger	0	0
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	811.888	960.813
Finansielle indtægter	2	2
Finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT	811.890	960.815
3 Skat af årets resultat	<u>-192.950</u>	<u>-237.652</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>618.940</u>	<u>723.163</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	160.000	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
Overført resultat	<u>458.940</u>	<u>623.363</u>
FORDELT	<u>618.940</u>	<u>723.163</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Varer under fremstilling	200.000	158.543
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>708.507</u>	<u>576.667</u>
Varebeholdninger	<u>908.507</u>	<u>735.210</u>
Tilgodehavende fra salg	419.552	485.352
5 Udskudte skatteaktiver	0	0
6 Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>419.552</u>	<u>485.352</u>
Likvide beholdninger	<u>1.685.120</u>	<u>1.037.085</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.013.179</u>	<u>2.257.647</u>
AKTIVER	<u><u>3.013.179</u></u>	<u><u>2.257.647</u></u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	1.824.871	1.365.931
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>160.000</u>	<u>99.800</u>
4 EGENKAPITAL	<u>2.064.871</u>	<u>1.545.731</u>
5 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	532.560	461.716
6 Selskabsskat	52.951	37.652
Anden gæld	<u>362.797</u>	<u>212.548</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>948.308</u>	<u>711.916</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>948.308</u>	<u>711.916</u>
PASSIVER	<u><u>3.013.179</u></u>	<u><u>2.257.647</u></u>

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udgivelse og salg af bøger samt dermed beslægtet virksomhed.

2 Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte.

3 Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Beregnet skat af årets resultat	192.951	237.652
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1	0
Regulering af udskudt skat	0	0
	<u>192.950</u>	<u>237.652</u>

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	80.000	1.365.931	99.800
Udbetalt udbytte	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	458.940	160.000
Egenkapital, ultimo	<u>80.000</u>	<u>1.824.871</u>	<u>160.000</u>

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter á nominelt kr. 1.
Kapitalen er ikke opdelt i særlige klasser.

Selskabskapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
5 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat, primo	0	0
Regulering af udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat af årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	37.652	32.516
Regulering af tidligere års skat	-1	-126
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-37.651	-32.390
	<u>0</u>	<u>0</u>
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	192.951	237.652
Betalt acontoskat for indeværende år	-140.000	-200.000
Modregnet udbytteskat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Skyldig selskabsskat	<u>52.951</u>	<u>37.652</u>