



Tlf: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

SPECIAL-PÆDAGOGISK FORLAG A/S

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. december 2013

Kirsten Østergaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Special-pædagogisk forlag A/S Birk Centerpark 32 7400 Herning
	CVR-nr.: 65 83 78 11 Stiftet: 3. juli 1981 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober 2012 - 30. september 2013
Bestyrelse	Jørgen Zartow Torben Nylev Thuesen Mads Christian Mølgaard Thuesen
Direktion	Torben Nylev Thuesen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Handelsbanken Østergade 2 7400 Herning
Advokat	Advokataktieselskabet DAHL, Herning Kaj Munks Vej 4 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Special-pædagogisk forlag A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. november 2013

Direktion

Torben Nylev Thuesen

Bestyrelse

Jørgen Zartow

Torben Nylev Thuesen

Mads Christian
Mølgaard Thuesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Special-pædagogisk forlag A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Special-pædagogisk forlag A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores 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. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 20. november 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Kirsten Østergaard
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive forlagsvirksomhed med fremstilling og salg af undervisningsmateriale.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Special-pædagogisk forlag A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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/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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til fremstilling og produktion af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Biler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Biler.....	3-5 år	0-40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-100%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser

Gæld 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 som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.368.428	8.779.471
Personaleomkostninger.....	1	-4.427.500	-3.853.698
Af- og nedskrivninger.....		-513.123	-317.630
DRIFTSRESULTAT		2.427.805	4.608.143
Finansielle indtægter.....	2	59.721	304.428
Finansielle omkostninger.....	3	-52.524	-33.069
RESULTAT FØR SKAT		2.435.002	4.879.502
Skat af årets resultat.....	4	-618.643	-1.237.994
ÅRETS RESULTAT		1.816.359	3.641.508
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500.000	3.600.000
Overført resultat.....		316.359	41.508
I ALT		1.816.359	3.641.508

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Goodwill.....		280.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	280.000	0
Biler.....		552.134	775.113
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		10.079	365.222
Materielle anlægsaktiver.....	6	562.213	1.140.335
ANLÆGSAKTIVER.....		842.213	1.140.335
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.090.564	3.883.018
Varebeholdninger.....		4.090.564	3.883.018
Tilgodehavender fra salg.....		2.161.796	3.234.684
Udskudt skatteaktiv.....		24.884	0
Andre tilgodehavender.....		6.991	38.983
Tilgodehavender.....		2.193.671	3.273.667
Likvide beholdninger.....		3.684.854	4.709.715
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.969.089	11.866.400
AKTIVER.....		10.811.302	13.006.735
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		3.130.552	2.814.193
Udloddet udbytte af årets resultat.....		1.500.000	3.600.000
EGENKAPITAL.....	7	5.130.552	6.914.193
Udskudt skat.....		0	60.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	60.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		733.053	629.235
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.052.403	1.012.835
Selskabsskat.....		703.526	1.235.997
Anden gæld.....		3.191.768	3.154.475
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.680.750	6.032.542
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.680.750	6.032.542
PASSIVER.....		10.811.302	13.006.735
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	4.190.090	3.650.330	
Pensioner.....	66.776	73.916	
Omkostninger til social sikring.....	69.047	65.430	
Andre personaleomkostninger.....	101.587	64.022	
	4.427.500	3.853.698	
 Finansielle indtægter			 2
Renteindtægter i øvrigt.....	59.721	304.428	
	59.721	304.428	
 Finansielle omkostninger			 3
Renter tilknyttede selskaber.....	52.403	32.835	
Renteomkostninger i øvrigt.....	121	234	
	52.524	33.069	
 Skat af årets resultat			 4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	703.527	1.235.994	
Regulering af udskudt skat.....	-84.884	2.000	
	618.643	1.237.994	
 Immaterielle anlægsaktiver			 5
		Goodwill	
Tilgang.....		350.000	
Kostpris 30. september 2013.....		350.000	
Årets afskrivninger.....		70.000	
Afskrivninger 30. september 2013.....		70.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013.....		280.000	

NOTER

	Note
Materielle anlægsaktiver	6

	Biler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2012.....	1.234.898	1.361.095
Afgang.....	0	-341.705
Kostpris 30. september 2013.....	1.234.898	1.019.390
Afskrivninger 1. oktober 2012.....	459.784	995.873
Årets afskrivninger	222.980	13.438
Afskrivninger 30. september 2013.....	682.764	1.009.311
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013.....	552.134	10.079

Egenkapital	7
--------------------	----------

	Aktiekapital	Overført overskud	Udloddet udbytte af årets resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	500.000	2.814.193	3.600.000	6.914.193
Betalt udbytte.....			-3.600.000	-3.600.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		316.359	1.500.000	1.816.359
Egenkapital 30. september 2013.....	500.000	3.130.552	1.500.000	5.130.552

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2013 kr.	2012 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

Eventualposter mv.	8
Operational leasing	

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 46 tkr.

Leasingkontrakten har en restløbetid på 53 mdr. med en samlet restleasingydelse på 203 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Ingen.	

NOTER**Note****Ejerforhold****10**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Torben Thuesen Holding ApS

Birk Centerpark 32, 7400 Herning