



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
Postboks 537
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 00
www.kpmg.dk

Forlaget Åløkke A/S

Årsrapport 2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 _____

dirigent

CVR-nr. 87 61 56 18
126839 // CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Forlaget Åløkke A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nim, den 22. november 2013

Direktion:

Bertil Toft Hansen

Bestyrelse:

Jens-Kristian Toft
Hansen

Bertil Toft Hansen

Birthe Toft Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forlaget Åløkke A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forlaget Åløkke A/S for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013. Årsregnskabet 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 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 vurderingen 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 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. juni 2013 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 er 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.

Horsens, den 22. november 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frank Therkildsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Stiftet: 20. juni 1978
Forlaget Åløkke A/S
Porskærvej 15
8740 Nim

Telefon: 75 67 11 19
Telefax: 75 67 10 74
Hjemmeside: www.alokke.dk

CVR-nr.: 87 61 56 18
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Jens-Kristian Toft Hansen (formand)
Bertil Toft Hansen
Birthe Toft Hansen

Direktion

Bertil Toft Hansen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Alle 12
8700 Horsens

Bank

Nordea
Rådhusstorvet 13-19
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 13. december 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Bertil Toft Hansen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af genoptryk og nyudgivelse af bøger samt kommissionsalg, samt - som nyt område - udvikling og salg af digitale undervisningsmidler.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør 227 tkr. mod 783 tkr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -438 tkr. mod -15 tkr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende, men dog forklarligt med henvisning til forårets lærerkonflikt, som i sig selv medførte et omsætningstab på skønnet 500.000 kr. Det forventede salg af nyudviklede digitale undervisningsmidler oplevede endvidere en total nedbremsning i forbindelse med konfliktens forbud mod lærerdeltagelse i 10 planlagte udstillinger og demonstrationer – herunder den førende skolemesse i Aarhus.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Virksomhedens forventede udvikling

Uden lærerkonflikt og andre særlige forhold, der gjorde sig gældende i 2012/13, og i forbindelse med en kraftig reduktion i lønudbetalinger, forventes det kommende regnskabsår at slutte med et pænt overskud.

Ledelsen forventer med baggrund heri, at indtjeningen i det kommende og de følgende regnskabsår vil være stigende – også set i lyset af den vedtagne grundskolereform med ikrafttræden august 2014. Reformen indfører engelsk fra 1. klasse samt et tvunget tilvalg af enten fransk eller tysk allerede fra 5. klasse (tidligere 7. klasse). Tidligere var fransk og tysk frivillige fag. Tidlig sprogundervisning er et af forlagets absolutte styrkeområder – også set i forhold til konkurrencen.

Fra juli 2012 har virksomheden påbegyndt arbejdet med udgivelsen af digitale undervisningsmidler, som forventes at blive et betydeligt omsætningsaktiv – dels i forbindelse med et statsstøtteprogram møntet på dette område på 500 mio. kr. fordelt på de kommende fire år, dels fordi forlagets mangeårige samarbejdspartner European Language Institute (ELI) har ønsket at indgå aftale om global distribution af en stigende mængde af programmerne (ca. 70 lande over hele kloden).

Pr. juni 2013 er der allerede udviklet seks programmer og programpakker, hvoraf de to som forventet er godkendt som støtteberettigede til statstilskud. I efteråret 2013 er der udviklet yderligere 10 programmer.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forlaget Åløkke A/S for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen. Alle øvrige låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råva-

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

rer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

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

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 og for betalte acontoskatter.

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver 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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2012/13	2011/12
Bruttofortjeneste		226.918	783.329
Personaleomkostninger	1	-547.117	-674.603
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-83.793	-63.428
Resultat af ordinær primær drift		-403.992	45.298
Finansielle omkostninger	2	-99.872	-65.607
Ordinært resultat før skat		-503.864	-20.309
Skat af årets resultat	3	66.191	5.078
Årets resultat		<u>-437.673</u>	<u>-15.231</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-437.673</u>	<u>-15.231</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2012/13	2011/12
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	65.692
Indretning af lejede lokaler		122.237	140.338
		<u>122.237</u>	<u>206.030</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		35.009	35.009
		<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>157.246</u>	<u>241.039</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede varer og handelsvarer		3.399.498	3.261.079
Varer under fremstilling		107.933	0
		<u>3.507.431</u>	<u>3.261.079</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		125.925	301.957
Andre tilgodehavender		0	5.000
Periodeafgrænsningsposter		29.625	27.657
Udskudt skatteaktiv	5	419.502	353.311
		<u>575.052</u>	<u>687.925</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.082.483</u>	<u>3.949.004</u>
AKTIVER I ALT		<u>4.239.729</u>	<u>4.190.043</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2012/13	2011/12
PASSIVER			
Egenkapital	6		
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overkurs ved emission		1.465.000	1.465.000
Overført resultat		-414.541	23.132
Egenkapital i alt		<u>2.150.459</u>	<u>2.588.132</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		293.943	263.085
Leverandører af varer og tjenesteydelser		509.163	263.743
Mellemregning aktionær		615.272	296.814
Anden gæld		670.892	778.269
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.089.270</u>	<u>1.601.911</u>
PASSIVER I ALT		<u>4.239.729</u>	<u>4.190.043</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	2012/13	2011/12	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	457.241	582.942	
ATP-bidrag	26.683	22.014	
Personaleomkostninger i øvrigt	63.193	69.647	
	<u>547.117</u>	<u>674.603</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	29.122	22.154	
Øvrige renteomkostninger	8.443	3.186	
Renter, mellemregning	47.965	33.516	
Bankgebyrer m.v.	14.342	6.751	
	<u>99.872</u>	<u>65.607</u>	
3 Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat	<u>-66.191</u>	<u>-5.078</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmatier og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2012	<u>226.637</u>	<u>267.845</u>	<u>494.482</u>
Afskrivninger 1. juli 2012	160.945	127.507	288.452
Årets afskrivninger	65.692	18.101	83.793
Afskrivninger 30. juni 2013	<u>226.637</u>	<u>145.608</u>	<u>372.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013	<u>0</u>	<u>122.237</u>	<u>122.237</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
5 Udskudt skatteaktiv		
Hensættelse til udskudt skat primo	353.311	348.233
Udskudt skat af årets resultat	<u>66.191</u>	<u>5.078</u>
	<u>419.502</u>	<u>353.311</u>
6 Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Aktiekapital	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>
Overkurs ved emission		
Årets overkurs ved emission	<u>1.465.000</u>	<u>1.465.000</u>
Overført resultat		
Overført overskud eller underskud, primo	23.132	38.364
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-437.673</u>	<u>-15.232</u>
	<u>-414.541</u>	<u>23.132</u>
Egenkapital 31. december	<u>2.150.459</u>	<u>2.588.132</u>

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>	<u>2008/09</u>
Virksomhedskapital 1. juli	1.100.000	1.065.000	1.065.000	1.065.000	1.065.000
Kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>35.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.065.000</u>	<u>1.065.000</u>	<u>1.065.000</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Løsøre pantebreve på 800 tkr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill samt lejede lokaler ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Bogført værdi pr. 30. juni 2013 udgør 122 tkr.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser og serviceaftaler. Kontrakterne er behandlet som operationel leasing. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 74 måneder og en restsaldo på 81 tkr.