


Forlaget Åløkke A/S

CVR-nr. 87 61 56 18



Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. december 2014

Som dirigent:

.....
Bertil Toft Hansen



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Personaleomkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Materielle anlægsaktiver	11
Aktiekapital	12
Sikkerhedsstillelser	12
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Porskærvej 15, 8740 Nim
CVR-nr.	87 61 56 18
Hjemmeside	www.alokke.dk
Telefon	+45 75 67 11 19
Telefax	+45 75 67 10 74
Bestyrelse	Jens-Kristian Toft Hansen, formand Bertil Toft Hansen Birthe Toft Hansen
Direktion	Bertil Toft Hansen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens Telefon +45 73 23 30 00 Telefax +45 72 29 30 30
Bankforbindelse	Nordea A/S

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på kr. -1.232.747 mod kr. -437.673 sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på kr. 917.712. Forlaget fortsætter med at udvikle nye digitale programmer og undervisningsspil, men dette nye forretningsområde adskiller sig fra de mere traditionelle aktiviteter derved, at de kan afsættes i en årrække uden yderligere fremstillingsomkostninger. Det samlede marked for undervisningsmidler har nu i to regnskabsår været påvirket negativt af oplæg til og iværksættelse af Folkeskolereform (fra august 2014). Lock outen i foråret 2013 i forening med en meget sen udmelding om fagenes indhold (sommer 2014) lammede skolesektoren gennem de to år med et rådvildt og afventende lærerkorps. En konflikt mellem Brancheforeningen for Undervisningsmidler og Centrene for Undervisningsmidler fra efteråret 2013 har yderligere påvirket omsætningen negativt. Denne udvikling har ikke mindst kunnet mærkes på salget af lagerførte bøger og materialer, og det er besluttet at foretage væsentlige nedskrivninger på lageret, hvilket igen har ført til årets store underskud. Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men ved nedbringelsen er forlaget sikret mod nævneværdige fremtidige lagernedskrivninger, ligesom yderligere besparelser på lønninger og omkostninger giver forventninger om overskud i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Siden afslutningen af regnskabsåret er der sket to positive udviklinger, som vil forbedre selskabets fremtidige muligheder væsentligt:

I oktober er der indgået endelig aftale med en mangeårig samarbejdspartner, European Language Institute (ELI) om salg af minimum 15 af vore digitale programmer på verdensplan. ELI er repræsenteret af agenter i 70 lande fordelt på samtlige kontinenter. Fra foråret 2015 vil vore programmer være inkluderet i ELIs internationale kataloger og blive medtaget på alle internationale og væsentlige nationale uddannelsesmesser.

Yderligere mindst 10 programmer ventes medtaget af ELI - aftale om disse ventes indgået senest januar 2015. ELI afregner royalties for det samlede salg til Åløkke, som forventeligt kan afskrive samtlige hidtidige udviklingsomkostninger inden for et år eller to.

Efter den omtalte konflikt er der i november indgået aftale med Centre for Undervisningsmidler. Aftalen vil fra 1. januar 2015 på årsplan påvirke gunstigt med netto omkring kr. 200.000 i forhold til 2013/2014. Endvidere vil især de digitale programmer blive eksponeret betydeligt bedre end i aflagte regnskabsår.

Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Forlaget Åløkke 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. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nim, den 16. december 2014

Direktionen:

.....
Bertil Toft Hansen

Bestyrelsen:

.....
Jens-Kristian Toft Hansen
formand

.....
Bertil Toft Hansen

.....
Birthe Toft Hansen

Til aktionærerne i Forlaget Åløkke A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forlaget Åløkke A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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 16. december 2014
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Frank Therkildsen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014

Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttotab (Bruttofortjeneste)	-488.740	226.917
2 Personaleomkostninger	-316.326	-547.116
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-18.101</u>	<u>-83.793</u>
Resultat af ordinær primær drift	-823.167	-403.992
Finansielle omkostninger	<u>-90.078</u>	<u>-99.872</u>
Resultat før skat	-913.245	-503.864
3 Skat af årets resultat	<u>-319.502</u>	<u>66.191</u>
Årets resultat	<u>-1.232.747</u>	<u>-437.673</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-1.232.747</u>	<u>-437.673</u>
	<u>-1.232.747</u>	<u>-437.673</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	104.136	122.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Materielle anlægsaktiver	<u>104.136</u>	<u>122.237</u>
Andre tilgodehavender	<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>139.145</u>	<u>157.246</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.474.964	3.399.499
Forudbetalinger for varer	<u>0</u>	<u>107.933</u>
Varebeholdninger	<u>2.474.964</u>	<u>3.507.432</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	277.870	125.925
Udsudte skatteaktiver	100.000	419.502
Periodeafgrænsningsposter	34.231	29.625
Andre tilgodehavender	<u>329.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>741.101</u>	<u>575.052</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.216.065</u>	<u>4.082.484</u>
Aktiver i alt	<u>3.355.210</u>	<u>4.239.730</u>

Balance pr. 30. juni

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Aktiekapital	1.100.000	1.100.000
Overkurs ved emission	0	1.465.000
Overført resultat	<u>-182.288</u>	<u>-414.541</u>
Egenkapital i alt	<u>917.712</u>	<u>2.150.459</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til banker	212.624	293.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser	464.454	509.162
Anden gæld	<u>1.760.420</u>	<u>1.286.166</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.437.498</u>	<u>2.089.271</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.437.498</u>	<u>2.089.271</u>
Passiver i alt	<u>3.355.210</u>	<u>4.239.730</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1/7 2012	1.100.000	1.465.000	23.132	2.588.132
Årets resultat, jf. resultatdisponering			<u>-437.673</u>	<u>-437.673</u>
Egenkapital pr. 1/7 2013	1.100.000	1.465.000	-414.541	2.150.459
Overført fra overkurs ved emission		-1.465.000	1.465.000	0
Årets resultat, jf. resultatdisponering			<u>-1.232.747</u>	<u>-1.232.747</u>
Egenkapital pr. 30/6 2014	<u>1.100.000</u>	<u>0</u>	<u>-182.288</u>	<u>917.712</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forlaget Åløkke A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Bruttotab (Bruttofortjeneste)

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab (bruttofortjeneste).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Indretning af lejede lokaler	5-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter rentekomkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Noter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	
2. Personalemkostninger			
Personalemkostninger er opgjort således:			
Lønninger	235.060	457.240	
Andre omkostninger til social sikring	28.565	26.683	
Andre personalemkostninger	<u>52.701</u>	<u>63.193</u>	
	<u>316.326</u>	<u>547.116</u>	
	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>	
3. Skat af årets resultat			
Årets regulering af udskudt skat	<u>319.502</u>	<u>-66.191</u>	
	<u>319.502</u>	<u>-66.191</u>	
4. Materielle anlægsaktiver			
(kr.)	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
Kostpris			
Saldo pr. 1/7 2013	<u>267.845</u>	<u>226.637</u>	<u>494.482</u>
Kostpris pr. 30/6 2014	<u>267.845</u>	<u>226.637</u>	<u>494.482</u>
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/7 2013	145.608	226.637	372.245
Årets afskrivninger	<u>18.101</u>	<u>0</u>	<u>18.101</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30/6 2014	<u>163.709</u>	<u>226.637</u>	<u>390.346</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2014	<u>104.136</u>	<u>0</u>	<u>104.136</u>

5. Aktiekapital

	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.	2009/10 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	1.100.000	1.100.000	1.065.000	0	0
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.000</u>	<u>1.065.000</u>	<u>1.065.000</u>
Saldo ultimo	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.065.000</u>	<u>1.065.000</u>

6. 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 2014 udgør 104 tkr.

7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør 563 tkr.

Andre økonomiske forpligtelser

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.