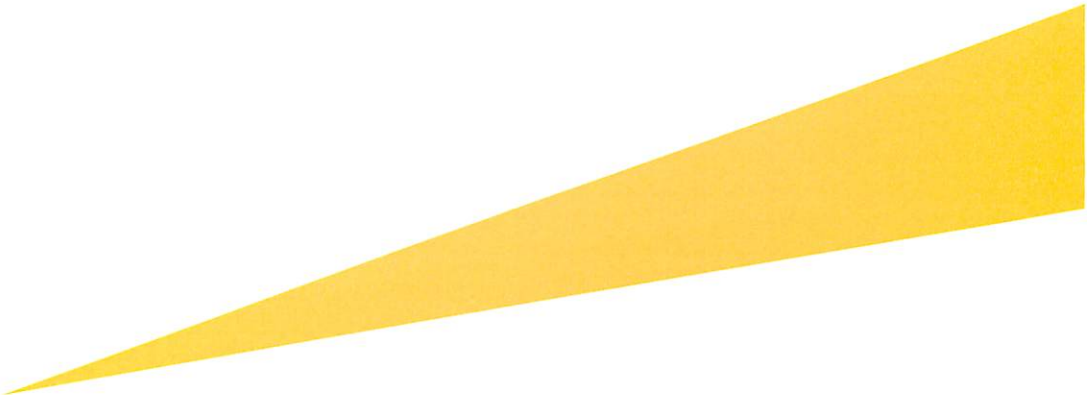
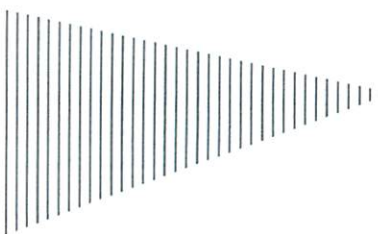


# Forlaget Åløkke A/S

Porskærvej 15, 8740 Nim

CVR-nr. 87 61 56 18



## Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

18/12-15

Som dirigent:

.....  
Bertil Toft Hansen



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>4</b>
<b>Årsregnskab</b>	
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

Navn	Forlaget Åløkke A/S
Adresse, postnr., by	Porskærvej 15, 8740 Nim
CVR-nr.	87 61 56 18
Hjemstedskommune	Brædstrup
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Hjemmeside	<a href="http://www.alokke.dk">www.alokke.dk</a>
Telefon	75 67 11 19
Telefax	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
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. Dette område er stadig under yderst langsom indfasning i det danske undervisningsområde og må derfor ses som en investering, der først efterhånden vil give nettoindtjening - og som derfor har påvirket selskabets likviditet i betydelig grad.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på kr. -208.083 mod kr. -1.232.747 sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på kr. 709.629.

Forlaget fortsætter med at revidere og udvikle nye og tidligere digitale programmer og undervisningsspil, men dette forretningsområde adskiller sig fra de mere traditionelle aktiviteter derved, at sprogprogrammer med tilpasninger egner sig for eksport til mange lande i internationalt samarbejde med European Language Institute (ELI).

Efter de foregående års betydelig usikkerhed på grundskoleområdet (reform og lockout) er markedet stadig præget af en stærkt omdiskuteret, rådvild og afventende skoleverden, der yderligere præges af en stram kommunal økonomi.

En ny reform af Erhvervsuddannelserne (fra august 2015) samt udmeldinger om en kommende Gymnasireform i forening med sparekrav, herunder afkortelse af erhvervsuddannelsernes skoledel, har samlet set medført en væsentlig reduktion af efterspørgslen fra disse områder.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men efter sidste års lagernedskrivninger er forlaget sikret mod nævneværdige fremtidige lagernedskrivninger, ligesom yderligere besparelser på lønninger og omkostninger giver forventninger om overkud i de kommende år.

### Begivenheder efter balancedagen

I oktober 2015 blev 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 er vore programmer inkluderet i ELIs internationale kataloger og medtaget på alle internationale og væsentlige nationale uddannelsesmesser. Programtilpasninger til det internationale marked har dog afstedkommet forsinkelser, som først op til generalforsamlingen er bragt på plads og accepteret af ELI.

Yderligere mindst 10 programmer har mødt stor interesse hos ELI - men færdiggørelsen af disse mindre arbejds- og udviklingskrævende programmer er blevet forsinket af revisionsarbejdet på de første 15 programmer.

ELI afregner royalties for det samlede salg til åløkke, som forventeligt kan afskrive samtlige hidtidige udviklingsomkostninger inden for et år eller to.

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nim, den 8. december 2015

Direktionen:

.....  
Bertil Toft Hansen

Bestyrelsen:

.....  
Jens-Kristian Toft Hansen  
formand

  
.....  
Bertil Toft Hansen

.....  
Birthe Toft Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Forlaget Åløkke A/S

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Åløkke A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015. Årsregnskabet der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.


### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 8. december 2015  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkildsen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2014 - 30. juni 2015

Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttoresultat	-17.034	-488.740
2 Personaleomkostninger	-70.647	-316.326
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-18.101</u>	<u>-18.101</u>
Resultat af primær drift	-105.782	-823.167
Finansielle omkostninger	<u>-102.301</u>	<u>-90.078</u>
Resultat før skat	-208.083	-913.245
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-319.502</u>
Årets resultat	<u><u>-208.083</u></u>	<u><u>-1.232.747</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-208.083</u>	<u>-1.232.747</u>
	<u><u>-208.083</u></u>	<u><u>-1.232.747</u></u>

## Balance pr. 30. juni

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Indretning af lejede lokaler	86.035	104.136
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Materielle anlægsaktiver	<u>86.035</u>	<u>104.136</u>
Andre tilgodehavender	<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>121.044</u>	<u>139.145</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>2.446.448</u>	<u>2.474.964</u>
Varebeholdninger	<u>2.446.448</u>	<u>2.474.964</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	155.957	277.870
Udskudte skatteaktiver	100.000	100.000
Andre tilgodehavender	240.000	329.000
Periodeafgrænsningsposter	<u>31.806</u>	<u>34.231</u>
Tilgodehavender	<u>527.763</u>	<u>741.101</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.974.211</u>	<u>3.216.065</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>3.095.255</u>	<u>3.355.210</u>

## Balance pr. 30. juni

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
5 Aktiekapital	1.100.000	1.100.000
Overkurs ved emission	0	0
Overført resultat	<u>-390.371</u>	<u>-182.288</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>709.629</b></u>	<u><b>917.712</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til banker	168.679	212.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser	440.706	464.454
Anden gæld	<u>1.776.241</u>	<u>1.760.420</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u><b>2.385.626</b></u>	<u><b>2.437.498</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>2.385.626</b></u>	<u><b>2.437.498</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><u><b>3.095.255</b></u></u>	<u><u><b>3.355.210</b></u></u>

## Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1/7 2013	1.100.000	1.465.000	-414.541	2.150.459
Årets resultat, jf. resultatdisponering			<u>-1.232.747</u>	<u>-1.232.747</u>
Egenkapital pr. 1/7 2014	1.100.000	0	-182.288	917.712
Årets resultat, jf. resultatdisponering			<u>-208.083</u>	<u>-208.083</u>
Egenkapital pr. 30/6 2015	<u>1.100.000</u>	<u>0</u>	<u>-390.371</u>	<u>709.629</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 risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Bruttoresultat

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

#### 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 renteomkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst 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.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### 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.

#### 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

	2014/15 kr.	2013/14 kr.	
<b>2. Personalemkostninger</b>			
Personalemkostninger er opgjort således:			
Lønninger	10.743	235.060	
Andre omkostninger til social sikring	13.760	28.565	
Andre personalemkostninger	<u>46.144</u>	<u>52.701</u>	
	<u><u>70.647</u></u>	<u><u>316.326</u></u>	
	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	
<b>3. Skat af årets resultat</b>			
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>319.502</u>	
	<u><u>0</u></u>	<u><u>319.502</u></u>	
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>			
(kr.)	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I alt</u>
<b>Kostpris</b>			
Saldo pr. 1/7 2014	<u>267.845</u>	<u>226.637</u>	<u>494.482</u>
Kostpris pr. 30/6 2015	<u>267.845</u>	<u>226.637</u>	<u>494.482</u>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/7 2014	163.709	226.637	390.346
Årets afskrivninger	<u>18.101</u>	<u>0</u>	<u>18.101</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30/6 2015	<u>181.810</u>	<u>226.637</u>	<u>408.447</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30/6 2015	<u><u>86.035</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>86.035</u></u>

**5. Aktiekapital**

	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	1.100.000	1.100.000	1.065.000	1.065.000	1.065.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u><u>1.100.000</u></u>	<u><u>1.100.000</u></u>	<u><u>1.100.000</u></u>	<u><u>1.065.000</u></u>	<u><u>1.065.000</u></u>

**6. Sikkerhedsstillelser**

Løsøre pantebrev 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 2015 udgør 86 tkr.

**7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser**

Andre eventualforpligtelser:

Ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør 566 tkr.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser og serviceaftaler. Kontrakterne er behandlet som operationel leasing. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 62 måneder og en restsaldo på 68 tkr.