



**SECHER & PARTNERE**  
RÅDGIVNING REVISION REGISTREREDE REVISORER

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11. august 2015.

---

Carsten Fentz  
Dirigent

**Bog & Idé Glostrup A/S**

**Glostrup Shoppingcenter 6  
2600 Glostrup  
CVR-nr.: 34623368**

---

**ÅRSRAPPORT  
1. maj 2014 - 30. april 2015**

---

**(3. regnskabsår)**

## Indholdsfortegnelse

---

Selskabsoplysninger .....	3
Ledelsens påtegning .....	4
Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
Ledelsens beretning .....	7
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	11
Balance.....	12
Noter .....	14

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Bog & Idé Glostrup A/S Glostrup Shoppingcenter 6 2600 Glostrup
	CVR nr.: 34 62 33 68 Stiftelsesdato: 1. august 2012 Regnskabsår: 01.05.2014 - 30.04.2015
<b>Bestyrelse</b>	Ejvind Krogh (formand)  Advokat Carsten Fentz  Christa June Baltzer Thomsen
<b>Direktion</b>	Christa June Baltzer Thomsen
<b>Ejerkreds</b>	Nedenstående ejer mere end 5 % af aktiekapitalen: Bog & Idé Fisketorvet A/S Copenhagen Mall G. 03 Kalvebod Brygge 59 1560 København V
<b>Advokat</b>	Advokat Carsten Fentz Niels Hemmingsens Gade 10 1001 København K
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Secher Nordhavnsvej 1 3000 Helsingør

## Ledelsens påtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Bog & Idé Glostrup 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. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 6. august 2015

### Direktion

---

Christa June Baltzer Thomsen

### Bestyrelse

---

Ejvind Krogh  
Formand

---

Advokat Carsten Fentz

---

Christa June Baltzer  
Thomsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne af Bog & Idé Glostrup A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bog & Idé Glostrup A/S for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 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 vor 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. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har tabt hele egenkapitalen, og er derfor omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen vil blive retableret gennem positiv drift i de kommende regnskabsår, idet selskabets ledelse forventer en væsentlig forbedret drift som følge af betydelige omkostningsreduktioner. Alternativt vil kapitalforholdene blive retableret ved kapitaltilførsel. Selskabet har fra tilknyttede selskaber modtaget erklæring på, at de vil understøtte selskabet således, at det vil være i stand til at opfylde dets forpligtelser efterhånden som de forfalder.

### 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.

Helsingør, den 6. august 2015

**Revisionsfirmaet Secher**

Peter Secher  
Registreret revisor  
Medlem af FSR - danske revisorer

## Ledelsens beretning

---

### Selskabets formål

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive detailhandel med bøger, kontorartikler o.l.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -641 TDKK. Ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende. Selskabet har tabt hele egenkapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Kapitalejerne har tilkendegivet at ville understøtte driften i selskabet, således at selskabet er i stand til at betale sine forpligtelser i takt med at de forfalder. På baggrund heraf vurderer ledelsen, at årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsregnskabet for Bog & Idé Glostrup A/S for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelse.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Resultatopgørelsen

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer 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.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

#### Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger, til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. maj 2014 til 30. april 2015

	2014/15	2013/14
<b>Bruttofortjeneste</b> .....	<b>1.250.200</b>	<b>1.953.594</b>
2 Personaleomkostninger .....	-1.930.744	-2.019.601
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-90.354	-90.354
<b>Driftsresultat</b> .....	<b>-770.898</b>	<b>-156.361</b>
Andre finansielle indtægter .....	503	227
Øvrige finansielle omkostninger .....	-73.764	-56.065
<b>Resultat før skat</b> .....	<b>-844.159</b>	<b>-212.199</b>
3 Skat af årets resultat .....	203.629	64.927
<b>Årets resultat</b> .....	<b>-640.530</b>	<b>-147.272</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat .....	-640.530	-147.272
<b>Disponeret I alt</b> .....	<b>-640.530</b>	<b>-147.272</b>

**Balance pr. 30. april 2015**  
**Aktiver**

	2014/15	2013/14
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	210.826	301.180
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>210.826</b>	<b>301.180</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	50.788	50.787
Andre tilgodehavender .....	190.300	188.833
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>241.088</b>	<b>239.620</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>451.914</b>	<b>540.800</b>
 <b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Fremstillede færdigvarer .....	1.834.952	1.953.793
<b>Varebeholdninger i alt</b> .....	<b>1.834.952</b>	<b>1.953.793</b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser .....	33.888	19.622
Moms og afgifter .....	19.115	15.504
Andre tilgodehavender .....	13.655	85.000
4 Skatteaktiv .....	198.965	0
Periodeafgrænsningsposter .....	310.816	338.632
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....	<b>576.439</b>	<b>458.758</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>64.552</b>	<b>71.081</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....	<b>2.475.943</b>	<b>2.483.632</b>
<b>Aktiver i alt</b> .....	<b>2.927.857</b>	<b>3.024.432</b>

## Balance pr. 30. april 2015 Passiver

	2014/15	2013/14
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	-621.752	18.778
<b>5 Egenkapital .....</b>	<b>-121.752</b>	<b>518.778</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelse til udskudt skat.....	0	4.664
Andre hensættelser .....	75.000	75.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>	<b>75.000</b>	<b>79.664</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat .....	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter.....	711.482	553.826
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	160.952	155.839
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	543.053	540.655
Øvrig anden gæld .....	357.880	374.428
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....	1.201.242	801.242
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>2.974.609</b>	<b>2.425.990</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>2.974.609</b>	<b>2.425.990</b>
<b>Passiver i alt.....</b>	<b>2.927.857</b>	<b>3.024.432</b>
 6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

	2014/15	2013/14	
<b>1 Usikkerhed om fortsat drift</b>			
<b>Kapitaltab</b>			
<p>Selskabet har tabt hele egenkapitalen, og er derfor omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at egenkapitalen vil blive retableret gennem positiv drift i de kommende regnskabsår, idet selskabets ledelse forventer en væsentlig forbedret drift som følge af betydelige omkostningsreduktioner. Alternativt vil kapitalforholdene blive retableret ved kapitaltilførsel.</p> <p>Selskabet har fra tilknyttede selskaber modtaget erklæring på, at de vil understøtte selskabet således, at det vil være istand til at opfylde dets forpligtelser efterhånden som de forfalder.</p> <p>Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.</p>			
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger.....	1.678.434	1.771.930	
Pensioner.....	190.091	169.616	
Andre omkostninger til social sikring .....	62.219	78.055	
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>1.930.744</b>	<b>2.019.601</b>	
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat.....	0	-48.116	
Regulering af udskudt skat.....	-203.629	-16.811	
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>-203.629</b>	<b>-64.927</b>	
<b>4 Skatteaktiv</b>			
Tilgang i årets løb .....	198.965	0	
<b>Skatteaktiv i alt .....</b>	<b>198.965</b>	<b>0</b>	
<b>5 Egenkapital</b>	<b>Primo</b>	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	<b>Ultimo</b>
Selskabskapital.....	500.000	0	500.000
Overført resultat.....	18.778	-640.530	-621.752
	<b>518.778</b>	<b>-640.530</b>	<b>-121.752</b>

## Noter

---

2014/15

2013/14

### 6 Eventualforpligtelser

#### Eventualforpligtelser:

Lejekontrakt: 10 års uopsigelighed fra udlejer fra 16.8.2012.

Lejer har 6 års lejebinding med ret til genforhandling 1.4.2015 til 30.6.2016, hvor der gælder en 6 mdrs. opsigelse.

Den månedlige husleje udgør 33 tkr.

#### Garantiforpligtelser:

Garantiforpligtelserne overstiger ikke det for branchen normale.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed overfor Indeks Retail A/S er der givet håndpant i aktierne i Indeks Retail A/S og Indeks Retail Invest A/S samt transport i det til enhver tid indestående i Retail Driftsfonden. Værdien fremgår af note 14.

Selskabet har ikke stillet sikkerhed overfor trediemand.