

ÅRSRAPPORT 2015

Forlaget KSI A/S

Torvebyen 8, 1. tv
4600 Køge

CVR nr. 20938749

Indsender:

HR Revision Køge
Quistgårdsvej 9
4600 Køge

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 30. maj 2016

Dirigent

Kim Steensgaard Ingwersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter	12

Selskabet

Forlaget KSI A/S
Torvebyen 8, 1. tv
4600 Køge

Telefon: 5627 6444
Fax: 5627 6529

CVR-nr.: 20938749
Stiftelsesdato: 1. juli 1997
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Liselotte Borre
Allan Borre Ingwersen
Kim Steensgaard Ingwersen

Direktion

Kim Steensgaard Ingwersen

Revision

HR Revision Køge
Registrerede revisorer FSR
Quistgårdsvej 9
4600 Køge

Bankforbindelse

Danske Bank
Stændertorvet 5
4000 Roskilde

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
30. maj 2016, på selskabet adresse.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er formidling af informationer til uddannelse.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Forlaget KSI A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 23. maj 2016

Direktion:

Kim Steensgaard Ingwersen

Bestyrelse:

Liselotte Borre

Allan Borre Ingwersen

Kim Steensgaard Ingwersen

Til kapitalejerne i Forlaget KSI A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Forlaget KSI A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 og den udførte revision

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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 23. maj 2016

HR Revision Køge cvr-nr: 28 84 25 62

Leif Jacobsen
Registreret revisor FSR

Årsrapporten for Forlaget KSI A/S 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres 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.

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 10 år.

Bogrettigheder erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Bogrettigheder afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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:

	Brugstid
Patenter og rettigheder	10 år
Goodwill	10 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er indregnet til nominal værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

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

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 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	5.632.143	4.926.447
Personaleomkostninger		
Lønninger	-5.563.641	-4.593.678
Pensioner	-2.923	-1.627
Andre udgifter til social sikring	-668.883	-578.512
Personaleomkostninger i alt	-6.235.447	-5.173.817
Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-152.838	-149.549
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	-152.838	-149.549
Finansiering		
Andre finansielle indtægter	934	2.601
Øvrige finansielle omkostninger	-105.831	-61.642
Ordinært resultat før skat	-861.039	-455.960
Skat af årets resultat	319.396	14.977
ÅRETS RESULTAT	-541.643	-440.983
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-541.643	-440.983
Disponeret i alt	-541.643	-440.983

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Rettigheder, bogudgivelse	210.000	300.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	210.000	300.000
1. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	129.400	129.400
Produktionsanlæg og maskiner	87.522	93.541
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.654	11.043
Materielle anlægsaktiver i alt	242.576	233.984
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	94.860	93.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	94.860	93.000
Anlægsaktiver i alt	547.436	626.984
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	811.430	827.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	201.001	100.969
Skatteaktiv	288.039	0
Andre tilgodehavender	0	538
Periodeafgrænsningsposter	1.453.011	492.333
Tilgodehavender i alt	2.753.481	1.421.596
Likvide beholdninger	5.554	1.565.085
Likvide beholdninger i alt	5.554	1.565.085
Omsætningsaktiver i alt	2.759.035	2.986.681
AKTIVER I ALT	3.306.471	3.613.665

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015	2014
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	832.885	1.273.869
Årets resultat	-541.643	-440.983
Egenkapital i alt	791.242	1.332.886
HENSATTE FORPLIGTELSER		
Hensættelser til udskudt skat	0	31.357
Hensatte forpligtelser i alt	0	31.357
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	50.990	56.762
Langfristede gældsforpligtelser i alt	50.990	56.762
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	239.789	51.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser	844.448	784.746
Anden gæld	1.380.002	1.356.024
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.464.239	2.192.660
Gældsforpligtelser i alt	2.515.229	2.249.422
PASSIVER I ALT	3.306.471	3.613.665

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
3. Eventualposter

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
1. Materielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo	129.400	552.591	55.338
Tilgang	0	42.925	28.506
Anskaffelsessum, ultimo	129.400	595.516	83.844
Akkumulerede af- og nedskrivninger:			
Af- og nedskrivninger, primo	0	-459.051	-44.295
Årets af- og nedskrivninger	0	-48.943	-13.895
Af- og nedskrivninger, ultimo	0	-507.994	-58.190
Bogført værdi, ultimo	129.400	87.522	25.654

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I selskabets driftsmidler, rettigheder iflg. lejekontrakt samt good-will er der afgivet løse-repant til Danske Bank med kr 1.000.000.

3. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende 1 stk. bil. Restløbetid udgør 3 måneder og en samlede forpligtelse kan opgøres til kr. 32.997. 1 stk. printer. Restløbetid udgør 10 måneder og en samlede forpligtelse kan opgøres til kr. 37.280.

Selskabet har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte. Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skattebetalinger.