

Undervisningsforlagenes Distribution ApS

Lucernemarken 17, 5260 Odense S

CVR-nr. 28 97 88 04

**Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 4/11



Niels Askær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Undervisningsforlagenes Distribution ApS.

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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. november 2016

Direktion

Niels Askær

Bestyrelse

Christian Askær
formand

Niels Askær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Undervisningsforlagenes Distribution ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Undervisningsforlagenes Distribution ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 3. november 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Peter Ørnfeldt Thomsen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Undervisningsforlagenes Distribution ApS Lucernemarken 17 5260 Odense S CVR-nr.: 28 97 88 04 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Christian Askær, formand Niels Askær
Direktion	Niels Askær
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Askær Gruppens Holdingselskab ApS Koncernrapporten for Askær Gruppens Holdingselskab ApS kan rekvireres på følgende adresse: Askær Gruppens Holdingselskab ApS Langelinie 52 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og administrere udlejningsejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 501.111, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 7.138.076.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		1.816.169	1.900
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-531.567	-616
Resultat før finansielle poster		1.284.602	1.284
Finansielle indtægter	1	21.253	17
Finansielle omkostninger	2	-662.626	-725
Resultat før skat		643.229	576
Skat af årets resultat	3	-142.118	-133
Årets resultat		501.111	443
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		501.111	443
		501.111	443

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		29.577.685	30.109
Materielle anlægsaktiver	4	29.577.685	30.109
Anlægsaktiver i alt		29.577.685	30.109
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.333.752	17
Selskabsskat		-110	0
Tilgodehavender		1.333.642	17
Omsætningsaktiver i alt		1.333.642	17
Aktiver i alt		30.911.327	30.126

Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		6.000.000	6.000
Overført resultat		1.138.076	637
Egenkapital	5	7.138.076	6.637
Hensættelse til udskudt skat		274.000	272
Hensatte forpligtelser i alt		274.000	272
Gæld til realkreditinstitutter		13.535.053	13.772
Deposita		973.800	974
Langfristede gældsforpligtelser	6	14.508.853	14.746
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	235.000	170
Kreditinstitutter		8.366.453	7.545
Gæld til tilknyttede virksomheder		122.877	519
Selskabsskat		140.008	111
Anden gæld		126.060	126
Kortfristede gældsforpligtelser		8.990.398	8.471
Gældsforpligtelser i alt		23.499.251	23.217
Passiver i alt		30.911.327	30.126
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	21.252	17
Andre finansielle indtægter	1	0
	<u>21.253</u>	<u>17</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.722	28
Andre finansielle omkostninger	650.904	697
	<u>662.626</u>	<u>725</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	140.118	111
Årets udskudte skat	2.000	22
	<u>142.118</u>	<u>133</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og byg- ninger kr.
Kostpris 1. juli		<u>30.814.128</u>
Kostpris 30. juni		<u>30.814.128</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli		704.876
Årets afskrivninger		<u>531.567</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni		<u>1.236.443</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		<u><u>29.577.685</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	6.000.000	636.965	6.636.965
Årets resultat	0	501.111	501.111
Egenkapital 30. juni	6.000.000	1.138.076	7.138.076

Selskabskapitalen består af 125 anparter og en anpart a nominelt kr. 1.000 og 58.750 aktier af kr. 100. Ingen anparter og en anpart er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. juli	6.000.000	6.000.000	125.000	125.000
Tilgang i året	0	0	5.875.000	0
Afgang i året	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	6.000.000	6.000.000	6.000.000	125.000

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	13.942.002	13.770.053	235.000	12.965.000
Deposita	973.800	973.800	0	0
	14.915.802	14.743.853	235.000	12.965.000

7 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Askær Gruppens Holdingselskab ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor MV-Nordic A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Noter til årsrapporten

7 Eventualposter mv. (Fortsat)

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 14.041 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 29.662.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for t.kr. 6.000 i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for gæld i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Undervisningsforlagenes Distribution ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50	år
-----------	----	----

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.