

MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S

Akademivej 56
2800 Kgs.Lyngby

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

15/09/2016

Niles Sloth

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S
Akademivej 56
2800 Kgs.Lyngby

Telefonnummer: 39293026

Fax: 39293091

CVR-nr: 51606728

Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016

Revisor Brønshøj Regnskab IVS Registrerede revisorer
Havdrupvej 24
2700 Brønshøj
DK Danmark
CVR-nr: 36709030
P-enhed: 1020305114

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Maskinmesterskolens Boghandel - Bogfondens Forlag A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 15/09/2016

Direktion

Connie Milwertz

Bestyrelse

Søren Hviid Junker

Niels Preben Sloth

Erik Andreassen

Jørn Wetterberg

Connie Milwertz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 handlinger 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Lyngby, 15/09/2016

Claus Christensen
Registreret revisor
Brønshøj Regnskab IVS Registrerede revisorer
CVR: 36709030

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive forlagsvirksomhed og boghandlervirksomhed.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har ikke været tilfredsstillende, og der har været en negativ balance mellem indtægter og udgifter i regnskabsåret. Årsrapporten omfatter efter ledelsens skøn de oplysninger, der er nødvendige for en korrekt bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat i det forløbne regnskabsår. Der forventes et mere positivt resultat for det kommende år.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har indledt forhandlinger om salg af selskabets aktiviteter til anden side. Værdiansættelsen ved salg er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke endeligt afklaret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoomsætning

Selskabets størrelse tillader at første post på resultatopgørelsen er bruttofortjeneste i henhold til årsregnskabsloven. Bruttofortjeneste indeholder bla. følgende sammendragne poster:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i bruttoresultatet, 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 der indregnes i bruttoresultatet, indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger til vareforbrug, der relaterer sig til årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger der indregnes i bruttoresultatet, omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingydelser, eventuelle tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

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

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

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.

BALANCEN:

Anlægsaktiver, driftsmidler og inventar

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.

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:

Tekniske anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år.

Driftsmidler og inventar med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed betragtes som uvæsentlige og afskrives i anskaffelsesåret under der omkostninger.

Fortjeneste eller tab ved 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden. I tilfælde hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres eventuelt med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender indeholder huslejedepositum.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Eventuel 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 indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, opgøres udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes ikke skatteaktiv ved negativt skattemæssigt resultat

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, herunder offentligt gæld. Gældsforpligtelserne måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		1.020.445	1.183.725
Personaleomkostninger	1	-1.130.187	-1.103.788
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-20.961	-11.345
Resultat af ordinær primær drift		-130.703	68.592
Andre finansielle indtægter		359	2.916
Øvrige finansielle omkostninger		-513	-100
Ordinært resultat før skat		-130.857	71.408
Skat af årets resultat	2	-5.087	-17.726
Årets resultat		-135.944	53.682
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-135.944	53.682
I alt		-135.944	53.682

Balance 30. april 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		59.207	19.778
Materielle anlægsaktiver i alt	3	59.207	19.778
Anlægsaktiver i alt		59.207	19.778
Fremstillede varer og handelsvarer		800.836	1.086.278
Varebeholdninger i alt		800.836	1.086.278
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		132.624	192.631
Udskudte skatteaktiver		0	5.087
Andre tilgodehavender		43.784	53.530
Tilgodehavender i alt		176.408	251.248
Likvide beholdninger		1.274.149	1.121.493
Omsætningsaktiver i alt		2.251.393	2.459.019
Aktiver i alt		2.310.600	2.478.797

Balance 30. april 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		1.308.049	1.443.993
Egenkapital i alt	4	1.808.049	1.943.993
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.302	94.812
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		420.424	3.940
Skyldig selskabsskat		2.885	13.685
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.940	422.367
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		502.551	534.804
Gældsforpligtelser i alt		502.551	534.804
Passiver i alt		2.310.600	2.478.797

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	1.059.383	1.027.853
Pensionsbidrag	36.000	36.000
Andre omkostninger til social sikring	34.804	39.935
	<u>1.130.187</u>	<u>1.103.788</u>

2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat, årets resultat	0	16.685
Ændring af udskudt skat	5.087	1.041
	<u>5.087</u>	<u>17.726</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmidler kr.
Kostpris primo	97.922
Tilgang	60.390
Afgang	-48.477
Kostpris ultimo	<u>109.835</u>
Af- og nedskrivning primo	78.144
Årets afskrivning	-48.477
Tilbageførsel ved afgang	20.961
Af- og nedskrivning ultimo	<u>50.628</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>59.207</u>

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	I alt kr.
Saldo primo	500.000	1.443.993	0	1.943.993
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-135.944	0	-135.944
Egenkapital ultimo	500.000	1.308.049	0	1.808.049

Selskabets aktiekapital har været uændret i mere end 5 år.

5. Oplysning om usædvanlige forhold

Selskabet har indledt forhandlinger om salg af selskabets aktiviteter til anden side. Værdien af selskabets aktiviteter er ikke endeligt afklaret. Regnskabet er derfor fortsat aflagt som en igangværende virksomhed.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med opsigelsesvarsel på 3 måneder. Der er ingen andre eventualforpligtelser ud over almindelige forretningsmæssige garantiforpligtelser ved salg samt almindelige forekommende lønforpligtelser. Selskabet har i øvrigt ikke pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7. Oplysning om ejerskab

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af Heinrich Gilles Mindefond.

Transaktioner med nærtstående

Der er ikke forretningsmæssigt samarbejde med fonden.