

# **MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S**

Akademivej 56  
2800 Kgs.Lyngby

Årsrapport  
1. maj 2016 - 30. april 2017

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

**05/09/2017**

---

**Niels Sloth**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

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

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S Akademivej 56 2800 Kgs.Lyngby  Telefonnummer: 39293026 Fax: 39293091  CVR-nr: 51606728 Regnskabsår: 01/05/2016 - 30/04/2017
<b>Revisor</b>	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 Maskinmesterskolens Boghandel - Bogfondens Forlag A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 .

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 05/09/2017

## Direktion

Connie Milwertz

## Bestyrelse

Søren Hviid Junker

Niels Preben Sloth

Erik Andreassen

Jørn Wetterberg

Connie Milwertz

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MASKINMESTERSKOLENS BOGHANDEL - BOGFONDENS FORLAG A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at

opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 05/09/2017

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

# Ledelsesberetning

## **Selskabets hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter var at drive forlagsvirksomhed og boghandlervirksomhed. Virksomheden driftsaktiviteter er afhændet efteråret 2016.

## **Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er påvirket af salg af virksomhedens driftsaktiviteter med et positivt resultat til følge. 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 negativt resultat for det kommende år. Selskabet er ultimo året kun formueadministrerende.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## RESULTATOPGØRELSE

### Nettoomsætning

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.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger der indregnes i bruttoresultatet, indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, og omfatter modtaget goodwill ved salg af selskabets aktiviteter.

### 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 a conto-skatteordningen 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 13 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 nettorealisationsværdien 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.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Andre tilgodehavender udgør forudbetalt a conto skat.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Eventuel skattetilgodehavende**

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 nominal værdi.

# Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. apr 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning .....		2.813.456	5.522.398
Vareforbrug .....		-2.302.619	-4.179.710
Andre driftsindtægter .....	1	250.000	0
Eksterne omkostninger .....		-228.159	-322.243
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>532.678</b>	<b>1.020.445</b>
Personaleomkostninger .....	2	-893.751	-1.130.187
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-11.207	-20.961
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-372.280</b>	<b>-130.703</b>
Andre finansielle indtægter .....		0	359
Øvrige finansielle omkostninger .....		-1.229	-513
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-373.509</b>	<b>-130.857</b>
Skat af årets resultat .....		0	-5.087
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-373.509</b>	<b>-135.944</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		800.000	0
Overført resultat .....		-1.173.509	-135.944
<b>I alt .....</b>		<b>-373.509</b>	<b>-135.944</b>

# Balance 30. april 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	59.207
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>59.207</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>59.207</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		0	800.836
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>800.836</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		0	132.624
Andre tilgodehavender .....		27.117	43.784
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>27.117</b>	<b>176.408</b>
Likvide beholdninger .....		1.550.027	1.274.149
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>1.577.144</b>	<b>2.251.393</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.577.144</b>	<b>2.310.600</b>

# Balance 30. april 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Overført resultat .....		134.540	1.308.049
Forslag til udbytte .....		800.000	0
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.434.540</b>	<b>1.808.049</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		16.257	75.302
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		0	3.940
Skyldig selskabsskat .....		0	2.885
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		126.347	420.424
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>142.604</b>	<b>502.551</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>142.604</b>	<b>502.551</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.577.144</b>	<b>2.310.600</b>

# Noter

## 1. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter kr. 250.000 består af modtaget goodwill ved salg af selskabets aktiviteter.

## 2. Personaleomkostninger

	2016/17 kr.	2015/167 kr.
Løn og gager	851.586	1.059.383
Pensionsbidrag	21.000	36.000
Andre omkostninger til social sikring	21.165	34.804
	<u>893.751</u>	<u>1.130.187</u>

Der har i året været beskæftiget gennemsnitligt 2,25 fuldtidsansatte medarbejdere.

## 3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmidler kr.
Kostpris primo	<u>109.835</u>
Tilgang	0
Afgang	-109.835
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>0</b></u>
Af- og nedskrivning primo	50.628
Årets afskrivning	11.207
Afskrivninger afgang	-61.835
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>0</b></u>

## 4. Oplysning om usædvanlige forhold

Selskabet har frasolgt sine driftsaktiviteter ultimo år 2016 og udøver nu formueadministration.  
Selskabet regnskab aflægges med fortsat drift for øje.

## **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke eventualforpligtelser, pantsætninger eller sikkerhedsstillelser, ud over almindelige forretningsmæssige garantiforpligtelser ved salg samt almindelige forekommende lønforpligtelser

## **6. Oplysning om ejerskab**

### **Bestemmende indflydelse og ejerforhold**

Selskabet er 100% ejet af Heinrich Gilles Mindefond, CVR-nr. 11622542. Der er ikke forretningsmæssigt samarbejde med fonden.