

Forlaget Åløkke A/S

Porskærvej 15, Nim, 8740 Brædstrup

CVR-nr. 87 61 56 18

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

20/12 2017

Dirigent:



.....
Bertil Toft Hansen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Forlaget Åløkke A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nim, den 5. december 2017
Direktion:


Bertil Toft Hansen

Bestyrelse:

.....
Jens-Kristian Toft Hansen
formand


.....
Bertil Toft Hansen

.....
Birthe Toft Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Forlaget Åløkke A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Forlaget Åløkke A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Horsens, den 5. december 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Frank Therkiidsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Forlaget Åløkke A/S
Adresse, postnr., by	Porskærvej 15, Nim, 8740 Brædstrup
CVR-nr.	87 61 56 18
Stiftet	20. juni 1978
Hjemstedskommune	Brædstrup
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Hjemmeside	www.alokke.dk
Telefon	75 67 11 19
Telefax	75 67 10 74
Bestyrelse	Jens-Kristian Toft Hansen, formand Bertil Toft Hansen Birthe Toft Hansen
Direktion	Bertil Toft Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Nordea A/S Rådhusstorvet 13-19, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling og genoptryk af bøger og undervisningsmaterialer samt kommissions salg, og endvidere som væsentligt og stærkt aktivitets- og omkostningskrævende område udvikling og salg af digitale undervisningsmidler.

Dette område er stadig under yderst langsom indfasning i det danske undervisningsområde, og må derfor ses som en investering, der først efterhånden vil give nettoindtjening og som derfor fortsat har påvirket selskabets indtjening og likviditet i betydelig grad.

Forlaget fortsætter med at revidere og udvikle nye og tidligere digitale programmer og undervisningsmaterialer, men dette forretningsområde adskiller sig fra de mere traditionelle aktiviteter derved, at sprogprogrammer med tilpasninger egner sig for eksport til mange lande i internationalt samarbejde med European Language Institute (ELI).

Efter de foregående års betydelige usikkerhed på grundskoleområdet, er markedet stadig præget af en stærkt omdiskuteret, rådvild og afventende skoleverden, der yderligere præges af en stadig strammere offentlig økonomi.

En ny reform af Erhvervsuddannelserne (fra august 2015) samt udmeldinger om en kommende Gymnasireform i forening med stigende sparekrav, herunder afkortelse af erhvervsuddannelsernes skoledel, har fortsat medført en væsentlig reduktion af efterspørgslen fra disse områder.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende, men efter forrige års lagernedskrivninger, er forlaget sikret mod nævneværdige fremtidige lagernedskrivninger, ligesom yderligere besparelser på lønninger og omkostninger i forening med bedre udnyttelse af tidligere trykte udgivelser i form af e-bøger i samarbejde med etablerede udbydere på dette område, giver forventninger om bedre resultater i næste og følgende regnskabsår.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på 313.015 kr. mod et underskud på 313.569 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 83.045 kr.

De akkumulerede negative resultater har medført, at selskabets egenkapital udgør mindre end 50 % af selskabskapitalen. Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af selskabslovens § 119.

Der forventes at være likviditetsmæssig sammenhæng i driften for det kommende år og ledelsen vil der ud over, om nødvendigt, sikre likviditeten ved lån eller kapitalindsud.

Ledelsen forventer, at egenkapitalen kan reetableres ved egen indtjening inden for en kortere årrække.

Begivenheder efter balancedagen

I september 2016, blev et stort projekt endeligt yderligere stærkt forbedret, færdiggjort og afleveret til European Language Institute. På grund af det sene tidspunkt, har dette projekt som forventet givet beskedne nettoindtægter i omsætningsåret 2016/17 men der er fortsat forventning om betydelige stigninger i de efterfølgende år uden nye omkostninger.

Yderligere mindst 10 programmer har mødt stor interesse hos ELI - men færdiggørelsen af disse mindre arbejds- og udviklingskrævende programmer, er blevet forsinket af revisionsarbejdet på de første 15 programmer.

ELI afregner royalties for det samlede salg til Åløkke, som forventeligt kan afskrive samtlige hidtidige udviklingsomkostninger inden for en kortere årrække.



Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet forventer en forbedret indtjening i det kommende år. Aktiviteten forventes gennemført indenfor de eksisterende kreditrammer.



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttotab	-252.900	-229.635
2	Personaleomkostninger	-26.499	-46.379
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-18.101	-18.101
	Resultat før finansielle poster	-297.500	-294.115
	Finansielle omkostninger	-15.515	-19.454
	Årets resultat	-313.015	-313.569
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-313.015	-313.569
		-313.015	-313.569

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Indretning af lejede lokaler	49.833	67.934
		<u>49.833</u>	<u>67.934</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	35.009	35.009
		<u>35.009</u>	<u>35.009</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>84.842</u>	<u>102.943</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.327.601	2.381.431
		<u>2.327.601</u>	<u>2.381.431</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	183.113	169.790
	Udskudte skatteaktiver	100.000	100.000
	Andre tilgodehavender	240.000	240.000
	Periodeafgrænsningsposter	7.023	25.503
		<u>530.136</u>	<u>535.293</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.857.737</u>	<u>2.916.724</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.942.579</u>	<u>3.019.667</u>



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Overført resultat	-1.016.955	-703.940
	Egenkapital i alt	83.045	396.060
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	41.695	26.606
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	296.001	233.887
	Anden gæld	2.521.838	2.363.114
		2.859.534	2.623.607
	Gældsforpligtelser i alt	2.859.534	2.623.607
	PASSIVER I ALT	2.942.579	3.019.667

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	1.100.000	-390.371	709.629
Overført via resultatdisponering	0	-313.569	-313.569
Egenkapital 1. juli 2016	1.100.000	-703.940	396.060
Overført via resultatdisponering	0	-313.015	-313.015
Egenkapital 30. juni 2017	<u>1.100.000</u>	<u>-1.016.955</u>	<u>83.045</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forlaget Åløkke A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger m.v.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	4.000
Andre omkostninger til social sikring	0	1.433
Andre personaleomkostninger	26.499	40.946
	<u>26.499</u>	<u>46.379</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2016	226.637	267.845	494.482
Kostpris 30. juni 2017	226.637	267.845	494.482
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	226.637	199.911	426.548
Årets afskrivninger	0	18.101	18.101
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	226.637	218.012	444.649
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>49.833</u>	<u>49.833</u>

4 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Saldo primo	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.100.000	1.065.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	35.000
	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ikke indregnet udskudt skatteaktiv udgør 715 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser og serviceaftaler. Kontrakterne er behandlet som operationel leasing. Leasingforpligtelsen har en restløbetid på 6 måneder og en restsaldo på 27 t.kr.

6 Sikkerhedsstillelser

Løsøre pantebreve på 800 t.kr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, goodwill samt lejede lokaler ligger til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

Bogført værdi pr. 30 juni 2017 udgør 50 t.kr.