



# Kristeligt Dagblads Forlag A/S

CVR-nr. 31 25 57 67

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2013.

---

Johannes Baun  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

---



## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Kristeligt Dagblads Forlag A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. februar 2013

### **Direktion**

Erik Bjerager

### **Bestyrelse**

Hans Skov Christensen

Morten Monrad Aagaard

Erik Bjerager

Joachim Langagergaard



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Kristeligt Dagblads Forlag A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kristeligt Dagblads Forlag A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 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 selskabets 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 selskabets 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.



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.

København, den 18. februar 2013

### **CHRISTENSEN KJÆRULFF**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Sten Lauritzen

statsautoriseret revisor



## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Kristeligt Dagblads Forlag A/S Vimmelskaftet 47 1161 København K
	CVR-nr.: 31 25 57 67
	Stiftet: 4. februar 2008
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Hans Skov Christensen Morten Monrad Aagaard Erik Bjerager Joachim Langagergaard
<b>Direktion</b>	Erik Bjerager
<b>Revision</b>	Christensen Kjærulff, statsautoriseret revisionsaktieselskab



## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive forlagsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kristeligt Dagblads Forlag A/S, der blev oprettet i foråret 2008, har som formål at udgive litteratur inden for områderne tro, etik, eksistens og historie. Forlaget udgav i 2012 19 bogtitler mod 20 bogtitler i 2011, 19 bogtitler i 2010, ni bogtitler i 2009 og seks bogtitler i 2008. Årets udgivelser var Henrik Jensen: "Det ordentlige menneske", Roger Moorhouse: "Berlin i krig", Daniel Øhrstrøm: "Fangekoret", "De sidste timer – Afskedsbreve fra frihedskæmperne 1943-45", Heda Margolius Kovály: "Under en ond stjerne", Jan T. Gross: "Gylden høst", Preben Brandt: "Udenfor", Blaine Harden: "Flugten fra Camp 14", Allan Sørensen: "Pundik & Krasnik – og resten af verden", Lotte Kirkeby Hansen: "Det mangfoldige liv – Hastrup og Hertz om alder", Lisbeth Smedegaard Andersen: "Det begyndte med Jomfru Sørensen", Johannes Møllehave: "Stur, stur nummer", Kim Malthé-Bruun: "KIM", Torben Bramming: "Opgør med den moderne myte" samt fem udgivelser i Taarnborg-serien (bind 13-17), som hermed er afsluttet: Erik Norman Svendsen: "Rind nu op i Jesu Naun", Elof Westergaard: "Gør dig nu rede, kristenhed", Else Marie Bukdahl: "Som dend gyldne Sool frembryder", Margrete Auken: "Tag det sorte kors fra graven" og Anne-Marie Mai: "Med største Pragt Naturen gik".

Det er ledelsens skøn, at der er stort potentiale for et forlag med den særlige profil, som igennem en årrække har givet avisen Kristeligt Dagblad fremgang og markant øget læserudbredelse.

Forlagets udgivelser er blevet godt modtaget af både pressen og publikum, og udgivelserne har solgt tilfredsstillende. Årets resultat er t.kr. 354, hvilket betragtes som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nettoomsætning	5.398.190	4.098.671
Andre eksterne omkostninger	-3.752.428	-3.010.998
<b>Bruttoresultat</b>	<b>1.645.762</b>	<b>1.087.673</b>
1 Personaleomkostninger	-1.164.666	-990.638
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>481.096</b>	<b>97.035</b>
Andre finansielle indtægter	0	1.282
2 Andre finansielle omkostninger	-2.209	-8.029
<b>Resultat før skat</b>	<b>478.887</b>	<b>90.288</b>
3 Skat af årets resultat	-124.525	-28.700
<b>Årets resultat</b>	<b>354.362</b>	<b>61.588</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	354.362	61.588
<b>Disponeret i alt</b>	<b>354.362</b>	<b>61.588</b>



## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	224.627	173.961
Varebeholdninger i alt	<u>224.627</u>	<u>173.961</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.352.394	795.733
Andre tilgodehavender	0	7.584
Periodeafgrænsningsposter	<u>3.145</u>	<u>11.276</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.355.539</u>	<u>814.593</u>
Likvide beholdninger	<u>1.616.872</u>	<u>1.279.162</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.197.038</u></b>	<b><u>2.267.716</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.197.038</u></b>	<b><u>2.267.716</u></b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	1.195.720	841.357
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.695.720</b>	<b>1.341.357</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	779.702	551.729
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.461	42.609
Selskabsskat	124.525	28.700
Anden gæld	534.217	303.321
Periodeafgrænsningsposter	49.413	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.501.318	926.359
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.501.318</b>	<b>926.359</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.197.038</b>	<b>2.267.716</b>



## Noter

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	975.628	866.065
Pensioner	92.030	79.397
Andre omkostninger til social sikring	10.733	8.991
Personaleomkostninger i øvrigt	86.275	36.185
	<u><b>1.164.666</b></u>	<u><b>990.638</b></u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	826	6.554
Andre renteomkostninger	1.383	1.475
	<u><b>2.209</b></u>	<u><b>8.029</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	124.525	28.700
	<u><b>124.525</b></u>	<u><b>28.700</b></u>
	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar 2012	500.000	500.000
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2012	841.358	779.769
Årets overførte overskud eller underskud	354.362	61.588
	<u><b>1.195.720</b></u>	<u><b>841.357</b></u>



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kristeligt Dagblads Forlag A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for trykning, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital - 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.

### **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 samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kristeligt Dagblads Forlag A/S solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

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