

Aller Tryk Norden A/S
CVR-nr. 30083377

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.02.2016

Dirigent

Navn: Bettina Aller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	10
Balance pr. 30.09.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Tryk Norden A/S
Havneholmen 31-35
1561 København V

CVR-nr.: 30083377
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

Bestyrelse

Bettina Aller, formand
Susanne Aller, næstformand
Erik Aller
Katinka Aller
Richard Sand
Pål Thore Krosby
Bodil Eriksson Torp
Ove Emil Jacobsen
Benedicte Toftegaard

Direktion

Trond Bøe, adm. direktør
Jesper Jungersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 for Aller Tryk Norden A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 04.12.2015

Direktion

Trond Bøe
adm. direktør

Jesper Jungersen

Bestyrelse

Bettina Aller
formand

Susanne Aller
næstformand

Erik Aller

Katinka Aller

Richard Sand

Pål Thore Krosby

Bodil Eriksson Torp

Ove Emil Jacobsen

Benedicte Toftegaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aller Tryk Norden A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Tryk Norden A/S for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 04.12.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

John Ladekarl
statsautoriseret revisor

Lars Kronow
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttoresultat	(84)	(116)	(132)	(119)	(230)
Driftsresultat	(954)	(986)	(949)	(981)	(1.089)
Resultat af finansielle poster	(15.146)	(32.748)	5.059	7.371	26.366
Årets resultat	(15.851)	(33.494)	4.329	6.610	25.547
Samlede aktiver	229.485	263.083	296.884	350.701	362.701
Egenkapital	228.785	261.833	296.177	350.001	352.053
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	99,7	99,5	99,8	99,8	97,1
Egenkapitalens forrentning %	(6,5)	(12,0)	1,3	1,9	8,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aller Tryk Norden A/S er moderselskab for Aller-koncernens trykkerier:

- Aller Tryk A/S, Danmark
- Aller Trykk AS, Norge

Aller Tryk Norden forestår trykning af Aller-koncernens publikationer samt sælger produktion af rotations-tryksager til det skandinaviske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2014/15 har været et omstillings år for Aller Tryk-koncernen.

I Norge er der sket en planmæssig lukning af produktionsapparatet. Ejendommen i Norge er solgt, og køberen overtager ejendomme pr. 1. marts 2016. Den norske enhed består herefter af en salgsstab og en projektledelse, som blandt andet skal styre de norske produktioner.

I Danmark har hovedfokus været på opsætningen af den ny 48-siders trykpresse fra Manroland og efterfølgende indkøring og uddannelse af medarbejderne. Den nye trykpresse blev planmæssigt taget i brug i august 2015.

Årets resultat blev et underskud på 16 mio.kr. Resultatet er i tråd med det, som blev udtrykt i årsrapporten 2013/14.

Forventet udvikling

Trykkeribranchen er præget af meget hård konkurrence som følge af overkapacitet og et deraf følgende lavt prisniveau. Konsolideringen af trykkapaciteten og den nye trykpresse vil fra 2015/16 give en betydelig mere effektiv produktion, hvorfor koncernen i 2015/16 forventer at kunne fremvise et lille positivt resultat.

Redegørelse for samfundsansvar

Oplysninger om koncernens politik for samfundsansvar fremgår af årsrapporten for Aller Holding A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Aller Tryk Norden A/S har i henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og honorar til selskabets direktion og bestyrelse.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og -omkostninger, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat fra overtagelsestidspunktet efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag eller tillæg af afskrivning på henholdsvis goodwill og negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden Aller Holding A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Egenkapitalens forretning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forretning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger	2	(84)	(116)
Bruttoresultat		(84)	(116)
Personaleomkostninger	1	(870)	(870)
Driftsresultat		(954)	(986)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(15.066)	(32.748)
Andre finansielle indtægter		(80)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(16.100)	(33.734)
Skat af ordinært resultat	3	249	240
Årets resultat		<u>(15.851)</u>	<u>(33.494)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(15.851)	(33.494)
		<u>(15.851)</u>	<u>(33.494)</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		228.181	262.361
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>228.181</u>	<u>262.361</u>
Anlægsaktiver		<u>228.181</u>	<u>262.361</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		686	0
Tilgodehavende selskabsskat		243	680
Tilgodehavender		<u>929</u>	<u>680</u>
Likvide beholdninger		<u>375</u>	<u>42</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.304</u>	<u>722</u>
Aktiver		<u><u>229.485</u></u>	<u><u>263.083</u></u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	18.000	18.000
Overkurs ved emission		103.301	103.301
Overført overskud eller underskud		107.484	140.532
Egenkapital		<u>228.785</u>	<u>261.833</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	550
Anden gæld		700	700
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>700</u>	<u>1.250</u>
Gældsforpligtelser		<u>700</u>	<u>1.250</u>
Passiver		<u><u>229.485</u></u>	<u><u>263.083</u></u>
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overkurs ved emissi- on t.kr.	Overført overskud eller un- derskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	18.000	103.301	140.532	261.833
Valutakursreguleringer	0	0	(17.197)	(17.197)
Årets resultat	0	0	(15.851)	(15.851)
Egenkapital ultimo	18.000	103.301	107.484	228.785

Noter

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	870	870
	870	870
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	Ledelses- vederlag 2014/15 t.kr.	Ledelses- vederlag 2013/14 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	870	870
	870	870
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	45	45
Andre ydelser	23	25
	68	70
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(249)	(240)
	(249)	(240)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder t.kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	307.301
Kostpris ultimo	307.301
Nedskrivninger primo	(44.940)
Valutakursreguleringer	(17.197)
Andel af årets resultat	(15.066)
Udbytte	(1.917)
Nedskrivninger ultimo	(79.120)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.181

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder:					
Aller Tryk A/S	Danmark	A/S	100,00	124.291	(6.710)
Aller Tryk AS	Norge	AS	100,00	103.890	(8.356)

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi t.kr.
5. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital	18.000.000	1,00	18.000
	18.000.000		18.000

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital pri- mo	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	(1.000)
Virksomhedskapital ultimo	18.000	18.000	18.000	18.000	18.000

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Aller Tryk Norden A/S:

Aller Holding A/S, København, der er hovedaktionær i Aller Tryk Norden A/S.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Aller Holding A/S

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Aller Tryk Norden A/S indgår i koncernregnskabet for Aller Holding A/S. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til Aller Holding A/S.