
Berlingske af 2007 A/S

Banegårdspladsen 11, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 15 11 29 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Mette Maix
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Berlingske af 2007 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30. maj 2016

Direktion

Michael Bjerregaard
direktør

Bestyrelse

Mette Maix
formand

Tim Fogh Barfod

Benjamin Roel Leitner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Berlingske af 2007 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Berlingske af 2007 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen
statsautoriseret revisor

Leif Ulbæk Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Berlingske af 2007 A/S
Banegårdspladsen 11
8000 Aarhus C

Telefon: 99 12 83 00

Telefax: 97 42 62 94

CVR-nr.: 15 11 29 99

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. april 1991

Regnskabsår: 25. regnskabsår

Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Mette Maix, formand
Tim Fogh Barfod
Benjamin Roel Leitner

Direktion

Michael Bjerregaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	432.082	459.667	481.741	500.413	523.621
Bruttofortjeneste	172.192	173.301	182.690	181.054	198.883
Resultat af ordinær primær drift	-42.298	-7.235	6.652	-6.229	3.173
Resultat af finansielle poster	-3.985	-5.298	-5.406	-7.394	-9.584
Årets resultat	-4.868	10.493	16.834	-14.070	-3.686
Balance					
Balancesum	111.274	246.930	366.154	358.059	400.599
Egenkapital	64.379	69.247	58.754	44.292	58.363
Investering i materielle anlægsaktiver	710	0	0	946	0
Antal medarbejdere	324	322	310	296	319
Nøgletal i %					
Bruttomargin	39,9%	37,7%	37,9%	36,2%	38,0%
Overskudsgrad	-3,6%	-1,6%	1,4%	-1,2%	0,6%
Afkastningsgrad	-14,1%	-2,9%	1,8%	-1,7%	0,8%
Soliditetsgrad	57,9%	28,0%	16,0%	12,4%	14,6%
Forrentning af egenkapital	-7,3%	16,4%	32,7%	-27,4%	-9,2%

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har drevet udgivelsesvirksomhed i region Midtjylland gennem udgivelse af dagblade, ugeaviser, lokalradio, onlineaktiviteter samt distribution.

Selskabet har pr. 30. december 2015 afhændet sine dagbladsaktiviteter mv., hvorefter selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på TDKK 4.868, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 64.379.

Resultatet for 2015 lever ikke op til ledelsens forventninger.

Resultatet for 2015 er positivt påvirket af gevinst ved frasalg af dagbladsaktiviteterne.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabet har i året ikke været udsat for særlige forretningsmæssige risici, ud over hvad der naturligt følger af konjunkturudviklingen og markedsforholdene.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Som følge af frasalget af dagsbladsaktiviteterne forventer ledelsen et resultat for 2016 i overensstemmelse hermed.

Eksternt miljø

Produktionsmæssigt lægger selskabet vægt på, at leverandører, herunder søsterselskaber, minimerer materialeforbruget og sikrer opsamling af miljøskadelige stoffer med henblik på genanvendelse og kontrolleret nedbrydning. Der sker ingen direkte udledning af forbrugs- og affaldsstoffer til naturen i forbindelse med Berlingskes produktion.

Gennem branchefællesskaber, bidrager Berlingske til at udvikle trykmetoder, som sikre mindst mulig belastning af miljøet. Papir indkøbes i fællesskab med branchen, som tilsikrer en miljørigtig grøn produktion af papiret og genplantning af træer (FSC mærket). Ikke-solgte aviser genanvendes.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer er koncentreret om et dybtgående lokalkendskab i kombination med et omfattende kildenet. Vidensressourcer vedligeholdes gennem interne uddannelsesprogrammer.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til Berlingske Media A/S' ledelsesberetning og årsrapport for 2015 for redegørelse efter årsregnskabslovens § 99a.

Andel af det underrepræsenterede køn

Der henvises til Berlingske Media A/S' ledelsesberetning og årsrapport for 2015 for redegørelse efter årsregnskabslovens § 99b.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Nettoomsætning		432.082	459.667
Andre driftsindtægter		26.566	0
Vareforbrug		-179.277	-184.272
Andre eksterne omkostninger		-107.179	-102.094
Bruttoresultat		172.192	173.301
Personaleomkostninger	2	-166.369	-158.536
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-21.555	-22.000
Resultat før finansielle poster		-15.732	-7.235
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	11.224	13.566
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	10	252	168
Finansielle indtægter		18	18
Finansielle omkostninger	5	-4.003	-5.316
Resultat før skat		-8.241	1.201
Skat af årets resultat	6	3.373	9.292
Årets resultat		-4.868	10.493

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	46.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.319	1.319
Overført resultat	-61.187	9.174
	-4.868	10.493

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Software		0	73
Goodwill		0	139.342
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	139.415
Grunde og bygninger		0	45.014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	16.105
Materielle anlægsaktiver	8	0	61.119
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	23.429	25.917
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	10.341	12.544
Deposita	11	0	1.908
Finansielle anlægsaktiver		33.770	40.369
Anlægsaktiver		33.770	240.903
Råvarer og hjælpematerialer		0	1.178
Varebeholdninger		0	1.178
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.228	533
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		72.506	0
Andre tilgodehavender		1.689	1.629
Udskudt skatteaktiv	13	928	928
Periodeafgrænsningsposter		146	818
Tilgodehavender		77.497	3.908
Likvide beholdninger		7	941
Omsætningsaktiver		77.504	6.027
Aktiver		111.274	246.930

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		6.117	6.117
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.638	1.319
Overført resultat		624	61.811
Foreslået udbytte for regnskabsåret		46.000	0
Egenkapital	12	64.379	69.247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.214	22.034
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	87.693
Anden gæld		7.815	22.744
Periodeafgrænsningsposter		17.866	45.212
Kortfristede gældsforpligtelser		46.895	177.683
Gældsforpligtelser		46.895	177.683
Passiver		111.274	246.930
Ophørende aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	15		
Nærtstående parter og koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	6.117	1.319	61.811	0	69.247
Årets resultat	0	10.319	-61.187	46.000	-4.868
Egenkapital 31. december	6.117	11.638	624	46.000	64.379

Noter til årsregnskabet

1 Ophørende aktiviteter

Selskabet har pr. 30. december 2015 afhændet sine dagsbladsaktiviteter mv. De afhændede aktiviteter omfatter samtlige poster i resultatopgørelsen, bortset fra regnskabsposterne indtægter fra kapitalandele i tilknyttede henholdsvis associerede virksomheder. Balanceposter vedrørende de afhændede aktiviteter er pr. 31. december 2015 afregnet, hvorved selskabets tilbageværende nettoaktiver pr. 31. december 2015 vedrører de fortsættende aktiviteter. Dette omfatter således primært ejerskab af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	153.338	145.363
Pensioner	9.240	9.208
Andre omkostninger til social sikring	3.791	3.965
	<u>166.369</u>	<u>158.536</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>324</u>	<u>322</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	16.771	16.771
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.784	5.229
	<u>21.555</u>	<u>22.000</u>

4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	11.368	13.710
Afskrivning af goodwill	-144	-144
	<u>11.224</u>	<u>13.566</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.981	5.277
Andre finansielle omkostninger	22	39
	<u>4.003</u>	<u>5.316</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.373	-9.292
	-3.373	-9.292
7 Immaterielle anlægsaktiver		
	Software TDKK	Goodwill TDKK
Kostpris 1. januar	364	606.059
Afgang i årets løb	-364	-606.059
Kostpris 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	291	466.717
Årets afskrivninger	73	16.698
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-364	-483.415
Ned- og afskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
8 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK
Kostpris 1. januar	67.365	99.632
Tilgang i årets løb	0	710
Afgang i årets løb	-67.365	-100.342
Kostpris 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	22.351	83.527
Årets afskrivninger	1.632	3.152
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-23.983	-86.679
Ned- og afskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	12.992	14.791
Afgang i årets løb	0	-1.799
Kostpris 31. december	<u>12.992</u>	<u>12.992</u>
Værdireguleringer 1. januar	12.925	-1.888
Årets afgang	0	10.248
Årets resultat	11.368	13.710
Udbytte	-13.712	-9.001
Afskrivning på goodwill	-144	-144
Værdireguleringer 31. december	<u>10.437</u>	<u>12.925</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.429</u>	<u>25.917</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>1.657</u>	<u>1.801</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Weekendavisen A/S	København	100%

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	24.150	24.150
Afgang i årets løb	-15.010	0
Kostpris 31. december	9.140	24.150
Værdireguleringer 1. januar	-11.606	-11.758
Årets afgang	12.555	0
Årets resultat	252	168
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-16
Værdireguleringer 31. december	1.201	-11.606
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.341	12.544

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
MOL Holding A/S	København	12,25%

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	1.908
Afgang i årets løb	-1.908
Kostpris 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 6.117 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

13 Hensættelse til udskudt skat

Selskabets totale udskudte skatteaktiv er estimeret til TDKK 42.153 (beregnet med en skatteprocent på 22%), hvoraf TDKK 928 (2014: TDKK 928) er indregnet i årsrapporten.

	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	0	2.034
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>1.965</u>
	<u>0</u>	<u>3.999</u>
Samlede lejeforpligtelser	0	7.772

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i Berlingske Media-koncernens cashpool-ordning, hvor selskabet hæfter solidarisk sammen med koncernens øvrige selskaber.

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab i Danmark, Mecom Denmark Holdings ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

15 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 er honorar til generalforsamlingsvalgt revisor ikke oplyst.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter og koncernforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Berlingske Media A/S,
Pilestræde 34,
1112 København K

Moderselskab

De Persgroep NV,
Brusselsesteenweg 347,
1730 Asse (Kobbegem)

Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet De Persgroep NV.

Koncernrapporten for De Persgroep NV kan rekvireres på følgende adresse:

Brusselsesteenweg 347
1730 Asse (kobbegem)

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Berlingske af 2007 A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Ændring af sammenligningstal

Sammenligningstal for resultatopgørelse og balance er for 2014 tilpasset som følge af ændringer i selskabets interne registreringer. Resultat og egenkapital for sammenligningsåret er uændret i forhold til årsrapporten for 2014.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 og til koncernregnskabet for De Persgroep NV har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for De Persgroep NV har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter og forretningssegmenter er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1, idet selskabets ledelse har vurderet, at en medtagelse af oplysningen kan volde betydelig skade for virksomheden. Begrundelsen herfor er konkurrencemæssige hensyn.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

Regnskabspraksis

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af aviser, annoncer, distribution mv. Omsætning indregnes i takt med levering af ydelserne.

Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Vareforbrug

Omkostninger til materiale og distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger vedrørende tryk, papir, distribution og redaktionelle honorarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til reklamer, administration, lokaler, ydelser på operationelle leasingkontakter mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med Mecom Denmark Holdings ApS og øvrige danske tilknyttede virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2-7 år.

Regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Goodwill indregnes alene for virksomhedsovertagelser gennemført den 1. januar 2002 eller senere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	6-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt goodwill indregnet under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$