

Aller Tryk A/S
CVR-nr. 26267676
Helgeshøj Allé 36
2630 Taastrup

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent



Navn: _____

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.09.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Tryk A/S
Helgeshøj Allé 36
2630 Taastrup

CVR-nr.: 26267676
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 43505400
E-mail: www.allertryk.dk

Bestyrelse

Bettina Charlotte Aller, formand
Erik Aller, næstformand
Katinka Pernille Aller
Richard Rudolf Sand
Benedicte Toftegaard
Ove Emil Jacobsen

Direktion

Jesper Jungersen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Aller Tryk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

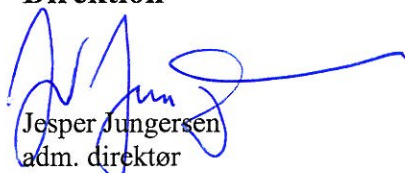
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Taastrup, den 14.12.2016

Direktion



Jesper Jungersen
adm. direktør

Bestyrelse



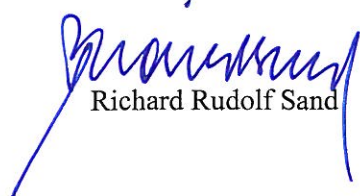
Bettina Charlotte Aller
formand



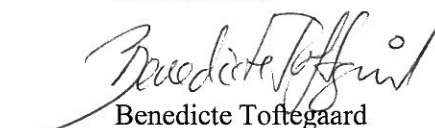
Erik Aller
næstformand




Katinka Pernille Aller



Richard Rudolf Sand



Benedicte Toftegaard



Ove Emil Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aller Tryk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Tryk A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

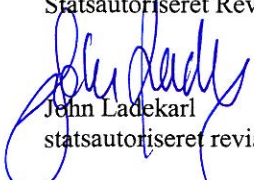
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

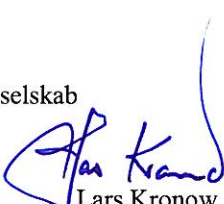
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


John Ladekarl
statsautoriseret revisor


Lars Kronow
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	398.415	254.791	302.407	306.095	319.030
Bruttoresultat	102.429	69.102	102.883	98.747	111.154
Driftsresultat	8.031	(8.244)	20.240	18.677	9.842
Resultat af finansielle poster	(492)	(2.122)	(3.002)	(2.607)	(2.263)
Årets resultat	5.881	(6.710)	13.192	12.047	5.675
Samlede aktiver	265.000	262.225	242.965	229.576	238.073
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.867	57.208	16.367	897	522
Egenkapital	130.172	124.291	132.001	118.809	106.762
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	25,7	27,1	34,0	32,3	34,8
Nettomargin (%)	1,5	(2,6)	4,4	3,9	1,8
Egenkapitalens forrentning (%)	4,6	(5,2)	10,5	10,7	5,0
Soliditetsgrad (%)	49,1	47,4	54,3	51,8	44,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aller Tryk A/S er et af de førende heatset rotationstrykkerier i Skandinavien og ligger strategisk godt placeret i København.

Selskabet er hovedleverandør til Aller Media A/S i Danmark, Aller Media AB i Sverige og Aller Media AS i Norge.

Aller Tryk A/S trykker bl.a. følgende ugeblade i Danmark: Familie Journal, Femina, Billed-Bladet, Ugebladet Søndag, 7 TV Dage, SE og HØR samt Ude og Hjemme. For Sverige trykkes følgende ugeblade: Allers, Allas, Hänt i Veckan, Året Runt, Svensk Damtidning, Hänt Extra, Hemmets Veckotidning og TV-Guiden. For Norge trykkes følgende ugeblade: Se og Hør, Se og Hør Extra, Allers og På TV. Derudover trykkes en del af Aller koncernens magasiner samt en lang række opgaver for eksterne kunder.

Selskabets maskinpark består af et moderne og helt opdateret produktionsapparat. Trykmaskinparken består af to 48 siders Lithoman III fra Manroland og en Speedmaster (arktrykmaskine) med 5 trykværker. Bogbinderi-maskinparken består af to Supra og to Tempo samleheftmaskiner fra Müller Martini.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 5.881 t.kr., hvilket er 12.591 t.kr. bedre end sidste år.

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende, og er i tråd til de forventninger, der blev udtrykt i årsrapporten 2014/15.

Omsætningen stiger 144 mio.kr. primært som følge af overtagelsen af trykaktiviteterne fra Aller Tryk AS i Norge.

Af selskabets samlede omsætning kan 91% henføres til koncern internt salg.

Forventet udvikling

Trykkeribranchen er fortsat præget af meget hård konkurrence som følge af overkapacitet og et deraf følgende lavt prisniveau. Trods de dystre markedsforhold forventer selskabet et positivt resultat i 2016/17.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Der anses ikke for at være særlige driftsrisici.

Selskabet indgår i koncernens Cash Pool ordning, som er variabelt forrentet, hvorfor selskabet i nogen grad er eksponeret overfor ændringer i renteniveauet.

En væsentlig del af selskabets omsætning faktureres i svenske og norske kroner. I den udstrækning det er muligt, afdækkes en del af valutakursrisikoen ved at foretage indkøb i svenske og norske kroner. Selskabet er således i nogen grad påvirket af valutakursændringer i svenske og norske kroner.

Redegørelse for samfundsansvar

Oplysninger om koncernens politik for samfundsansvar fremgår af årsrapporten for Aller Holding A/S samt på Aller Holding A/S' hjemmeside:

<http://www.allerholding.dk/samfundsansvar2016/>

Begivenheder efter balancedagen

Pr 1. oktober 2016 fusioneres Aller Tryk A/S med moderselskabet Aller Tryk Norden A/S.

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 (stor).

Tilpasning af præsentation

Aller Tryk A/S har sammen med øvrige Aller-koncernselskaber en Cash-pool ordning. Tidligere blev bankindestående/bankgæld i Cash-pool ordningen præsenteret som bankmellemværende. Aller-koncernen har i år valgt at ændre praksis, således at bankindestående/bankgæld præsenteres som koncernmellemværender. Sammenligningstallene er tilpasset. Den ændrede præsentation påvirker hverken resultat eller egenkapital.

Bortset herfra er årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og øvrige rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, kontant-rabatter, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med Aller-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn-
ninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Aktiver med en kostpris under 30 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaffel-
sestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagel-
sesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råva-
rer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt om-
kostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Koncernmellemværender

Midler, der indgår i Cash-pool ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen indgår ikke i årsrapporten, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for Aller-koncernen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

I 2010/11 gik Aller Tryk A/S fra at anvende den funktionsopdelte resultatopgørelse til den artsopdelte. I 5 års oversigten er resultatopgørelsesposterne ikke fuldt ud sammenlignelige før 2010/11.

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	398.415	254.791
Andre eksterne omkostninger	4	<u>(295.986)</u>	<u>(185.689)</u>
Bruttoresultat		102.429	69.102
Personaleomkostninger	2	(75.390)	(65.017)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(19.008)</u>	<u>(12.329)</u>
Driftsresultat		8.031	(8.244)
Andre finansielle indtægter		3.228	786
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(3.720)</u>	<u>(2.908)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.539	(10.366)
Skat af ordinært resultat	6	<u>(1.658)</u>	<u>3.656</u>
Årets resultat		<u>5.881</u>	<u>(6.710)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>5.881</u>	<u>(6.710)</u>
		<u>5.881</u>	<u>(6.710)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		106.384	111.236
Produktionsanlæg og maskiner		98.489	110.908
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.541	326
Materielle anlægsaktiver	7	<u>206.414</u>	<u>222.470</u>
Anlægsaktiver		<u>206.414</u>	<u>222.470</u>
Råvarer og hjælpematerialer		7.078	8.000
Varer under fremstilling		7.273	7.641
Varebeholdninger		<u>14.351</u>	<u>15.641</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.389	3.824
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.459	11.534
Andre tilgodehavender		2.379	1.888
Tilgodehavende selskabsskat		0	6.860
Tilgodehavender		<u>44.227</u>	<u>24.106</u>
Likvide beholdninger		<u>8</u>	<u>8</u>
Omsætningsaktiver		<u>58.586</u>	<u>39.755</u>
Aktiver		<u>265.000</u>	<u>262.225</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	18.000	18.000
Overført overskud eller underskud		112.172	106.291
Egenkapital		130.172	124.291
Udskudt skat	9	12.000	12.422
Hensatte forpligtelser		12.000	12.422
Finansielle leasingforpligtelser	10	49.997	0
Skyldig selskabsskat	11	2.080	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	52.077	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	10.985	60.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.181	20.401
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.710	31.697
Anden gæld		17.875	13.414
Kortfristede gældsforpligtelser		70.751	125.512
Gældsforpligtelser		122.828	125.512
Passiver		265.000	262.225
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	18.000	106.291	124.291
Årets resultat	0	5.881	5.881
Egenkapital ultimo	18.000	112.172	130.172

Noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Danmark	158.884	135.515
Øvrige lande	239.531	119.276
	<u>398.415</u>	<u>254.791</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	68.063	58.523
Pensioner	5.835	5.089
Andre omkostninger til social sikring	1.492	1.405
	<u>75.390</u>	<u>65.017</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Antal ansatte pr. balancedagen	<u>129</u>	<u>116</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>122</u>	<u>114</u>
	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	<u>3.753</u>	<u>4.307</u>
	<u>3.753</u>	<u>4.307</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.723	17.136
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.715)	(4.807)
	<u>19.008</u>	<u>12.329</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	167	176
Andre ydelser	22	55
	<u>189</u>	<u>231</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
5. Andre finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	242	1.116	
Renteomkostninger i øvrigt	3.478	1.792	
	<u>3.720</u>	<u>2.908</u>	
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
6. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	2.080	(6.860)	
Ændring af udskudt skat	(422)	3.206	
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2)	
	<u>1.658</u>	<u>(3.656)</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>t.kr.</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> <u>t.kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>t.kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	174.312	292.453	7.406
Tilgange	0	2.976	1.891
Afgange	0	(10.764)	(797)
Kostpris ultimo	<u>174.312</u>	<u>284.665</u>	<u>8.500</u>
Af- og nedskrivninger primo	(63.076)	(181.545)	(7.080)
Årets afskrivninger	(4.852)	(15.395)	(476)
Tilbageførsel ved afgange	0	10.764	597
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(67.928)</u>	<u>(186.176)</u>	<u>(6.959)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>106.384</u>	<u>98.489</u>	<u>1.541</u>

Finansielt leasede aktiver er via leasingtagers ejendomsret til aktiverne stillet til sikkerhed for de tilhørende leasingforpligtelser jf. note 14.

8. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen er fordelt på aktier á 100 kr. og multipla heraf.

Aktierne er ikke opdelt efter klasser.

Noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	11.742	12.195
Varebeholdninger	258	227
	<u>12.000</u>	<u>12.422</u>

10. Finansielle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakt vedrørende en trykpressemaskine, der forpligter selskabet til at anvise en momsregistreret erhvervsdrivende køber for en kontantpris af minimum 14.000 t.kr. ved kontraktens udløb i november 2020 eller ved opsigelse af kontrakten. Såfremt leasinggiver kan give nyt kredittilsagn ved kontraktens udløb, har selskabet krav på forlængelse af leasingaftalen til en reduceret leasingafgift. Såfremt leasingaftalen forlænges vil ovenstående stadig være gældende, idet der dog vil blive fastsat en ny kontantpris.

11. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører skyldig sambeskatningsbidrag for indkomståret 2016.

	<u>Forfald</u> <u>inden 12</u> <u>måneder</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald</u> <u>inden 12</u> <u>måneder</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald</u> <u>efter 12</u> <u>måneder</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	0	10.985	49.997
Gæld til tilknyttede virksomheder	60.000	0	0
Skyldig selskabsskat	0	0	2.080
	<u>60.000</u>	<u>10.985</u>	<u>52.077</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabet 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.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets ene trykpressemaskine er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af det finansielt leasede aktiv udgør 60.604 t.kr. Den finansielle leasingforpligtelse er sikret ved leasingtagers ejendomsret til aktivet.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

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

16. Ejerforhold

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

Aller Tryk Norden A/S

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