

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

**Årsrapport 01.10.2017 -
30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.01.2019

Dirigent



Navn: Bettina Charlotte Aller

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	9
Balance pr. 30.09.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Tryk A/S
Helgeshøj Alle 36
2630 Taastrup

CVR-nr.: 26267676

Stiftet: 01.10.2001

Hjemsted: Høje Taastrup

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 43505400

Hjemmeside: 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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 10.12.2018

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 revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aller Tryk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Tryk A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 10.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



John Hauschildt Ladekarl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9937



Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	361.558	403.203	398.415	254.791	302.407
Bruttoresultat	106.229	108.455	102.429	69.102	102.883
Driftsresultat	6.032	17.395	8.031	(8.244)	20.240
Resultat af finansielle poster	(3.249)	307	(492)	(2.122)	(3.002)
Årets resultat	2.170	13.945	5.881	(6.710)	13.192
Samlede aktiver	255.271	264.085	265.000	262.225	242.965
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.275	265	4.867	57.208	16.367
Egenkapital	162.598	160.428	130.172	124.291	132.001
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	29,4	26,9	25,7	27,1	34,0
Nettomargin (%)	0,6	3,5	1,5	(2,6)	4,4
Egenkapitalens forrentning (%)	1,3	9,6	4,6	(5,2)	10,5
Soliditetsgrad (%)	63,7	60,7	49,1	47,4	54,3

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

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.

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 i Danmark, Sverige og 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, Veckans NU 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 sideres Lithoman III fra Manroland og en Speedmaster (arktrykmaskine) med 5 trykværker. Bogbinderimaskinparken består af to Supra og to Tempo samleheftemaskiner fra Müller Martini.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.170 t.kr. Ledelsen har som følge af den teknologiske udvikling foretaget en revurdering af trykmaskinernes levetid. Ændringen i det regnskabsmæssige skøn har reduceret årets resultat med 4.467 t.kr. efter skat.

Resultatet for 2017/18 er i tråd med de forventninger, der blev meldt ud sidste år, hvorfor årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Ultimo regnskabsåret blev den gamle Heidelberg arkmaskine udskiftet med en ny arkmaskine (5-farve m lakværk) fra Komori.

Af selskabets samlede omsætning på 362 mio.kr. kan 88 % 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, hvorfor selskabet forventer et lavere resultat i 2018/19.

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.

Ledelsesberetning

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

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Oplysninger om koncernens politik for samfundsansvar og det underrepræsenterede køn fremgår af årsrapporten for 2017/18 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.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	361.558	403.203
Andre eksterne omkostninger	2	<u>(255.329)</u>	<u>(294.748)</u>
Bruttoresultat		106.229	108.455
Personaleomkostninger	3	(76.492)	(78.273)
Af- og nedskrivninger	4	<u>(23.705)</u>	<u>(12.787)</u>
Driftsresultat		6.032	17.395
Andre finansielle indtægter		3.683	4.556
Andre finansielle omkostninger		<u>(6.932)</u>	<u>(4.249)</u>
Resultat før skat		2.783	17.702
Skat af årets resultat	5	<u>(613)</u>	<u>(3.757)</u>
Årets resultat	6	<u>2.170</u>	<u>13.945</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		96.680	101.532
Produktionsanlæg og maskiner		73.351	83.270
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		643	1.091
Materielle anlægsaktiver	7	<u>170.674</u>	<u>185.893</u>
Anlægsaktiver		<u>170.674</u>	<u>185.893</u>
Råvarer og hjælpematerialer		6.280	6.840
Varer under fremstilling		7.104	6.377
Varebeholdninger		<u>13.384</u>	<u>13.217</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.934	5.239
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		62.400	58.299
Andre tilgodehavender		3.873	1.429
Tilgodehavender		<u>71.207</u>	<u>64.967</u>
Likvide beholdninger		<u>6</u>	<u>8</u>
Omsætningsaktiver		<u>84.597</u>	<u>78.192</u>
Aktiver		<u>255.271</u>	<u>264.085</u>

Balance pr. 30.09.2018

	Note	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Virksomhedskapital	8	18.000	18.000
Overført overskud eller underskud		144.598	142.428
Egenkapital		162.598	160.428
Udskudt skat	9	11.696	12.663
Hensatte forpligtelser		11.696	12.663
Finansielle leasingforpligtelser	10	27.480	38.831
Skyldig selskabsskat		1.580	3.090
Langfristede gældsforpligtelser	11	29.060	41.921
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	11.351	11.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.787	18.944
Skyldig selskabsskat		3.090	0
Anden gæld		19.689	18.963
Kortfristede gældsforpligtelser		51.917	49.073
Gældsforpligtelser		80.977	90.994
Passiver		255.271	264.085
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital primo	18.000	142.428	160.428
Årets resultat	0	2.170	2.170
Egenkapital ultimo	18.000	144.598	162.598

Noter

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Danmark	147.516	154.868
Øvrige lande	214.042	248.335
	361.558	403.203
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	135	149
Andre ydelser	20	68
	155	217
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	68.922	70.700
Pensioner	6.063	6.019
Andre omkostninger til social sikring	1.507	1.554
	76.492	78.273
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
Antal ansatte pr. balancedagen	129	130
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	129	132
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.043	4.036
	4.043	4.036

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	t.kr.	t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	25.494	20.786
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.789)	(7.999)
	<u>23.705</u>	<u>12.787</u>

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.580	3.090
Ændring af udskudt skat	(967)	663
Regulering vedrørende tidligere år	0	4
	<u>613</u>	<u>3.757</u>

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	2.170	13.945
	<u>2.170</u>	<u>13.945</u>

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	174.312	212.293	3.331
Tilgange	0	10.275	0
Afgange	0	(13.650)	0
Kostpris ultimo	<u>174.312</u>	<u>208.918</u>	<u>3.331</u>
Af- og nedskrivninger primo	(72.780)	(129.023)	(2.240)
Årets afskrivninger	(4.852)	(20.194)	(448)
Tilbageførsel ved afgange	0	13.650	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(77.632)</u>	<u>(135.567)</u>	<u>(2.688)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>96.680</u>	<u>73.351</u>	<u>643</u>
Ikke-ejede aktiver	-	47.222	-

Noter

Finansielt leasede aktiver er via leasingtagers ejendomsret til aktiverne stillet til sikkerhed for de tilhørende leasingforpligtelser jf. note 13.

8. Virksomhedskapital

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

Aktierne er ikke opdelt efter klasser.

Der har ikke været nogle ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	11.464	12.471
Varebeholdninger	232	192
	11.696	12.663
Bevægelser i året		
Primo	12.663	
Indregnet i resultatopgørelsen	(967)	
Ultimo	11.696	

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.

	Forfald inden	Forfald inden	Forfald efter
	for 12 måneder	for 12 måneder	12 måneder
	2017/18	2016/17	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	11.351	11.166	27.480
Skyldig selskabsskat	0	0	1.580
	11.351	11.166	29.060

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets ene trykpressemaskine er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af det finansielt leasede aktiv fremgår af note 7. Den finansielle leasingforpligtelse er sikret ved leasingtagers ejendomsret til aktivet.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Aller Holding A/S, København V, der er selskabets hovedaktionær.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Aller Holding A/S, Havneholmen 33, 1561 København V

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Aller Holding A/S, Havneholmen 33, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Ledelsen har vurderet at levetiden som følge af den teknologiske udvikling på trykmaskinerne er reduceret fra 12 år til 11 år. Ændringen har i regnskabsåret reduceret årets resultat med 4.467 t.kr. efter skat, samt selskabets egenkapital. Selskabets aktiver er reduceret med 5.727 t.kr. og passiver er reduceret med 1.260 t.kr.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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, 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede

Anvendt regnskabspraksis

aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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	5-11 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 anskaffelsestidspunktet.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, 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 omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen indgår ikke i årsrapporten, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for Aller Holding A/S.