

# **KOMMUNEFORLAGET A/S**

Weidekampsgade 10  
2300 København S

Årsrapport  
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**28/02/2017**

**Lars Bertelsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	KOMMUNEFORLAGET A/S Weidekampsgade 10 2300 København S  Telefonnummer: 33703370 Fax: 33703052  CVR-nr: 30510755 Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank A/S Kirkeplads 2 6200 Åbenrå
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S DK Danmark CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017192430

# Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kommuneforlaget A/S.

Årsrapporten er aflagt i henhold til årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28/02/2017

## Direktion

Lars Bertelsen

## Bestyrelse

Kristian Wendelboe  
Formand

Erling Friis Poulsen

Morten Mandøe

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i KOMMUNEFORLAGET A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KOMMUNEFORLAGET A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 regnskabet

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 regnskabet

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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:

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 blandt andet 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. 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, 28/02/2017

Keld Østerdal  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR: 33963556

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten består af produktion og distribution af grafika, herunder publikationer, blanketter og informationssystemer, samt redaktionelle og grafiske ydelser til samarbejdspartnere.

## Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/2016 udviser et overskud på 2,0 mio. kr. og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 13,3 mio. kr.

## Begivenheder efter regnskabet afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

## Aktionærforhold

Selskabets aktier ejes af KL

## Administration

Selskabet har indgået en administrationsaftale med KL

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

## Generelt

### Indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

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

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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, køb af tjenesteydelser m.v.

### Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og medarbejdere, herunder omkostninger til pension, sociale omkostninger, uddannelse, personalepleje m.v.

### Afskrivninger og nedskrivninger

Afskrivninger og nedskrivninger vedrører årets indregning af afskrivninger og nedskrivninger på software, EDB-udstyr samt driftsmateriel og inventar, samt fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder i det væsentligste kun renteindtægter og omkostninger.

### Skat af ordinært resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapital-bevægelser.



Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## **Balance**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

### **Likviditet og værdipapirer**

Likviditeten er opdelt i ordinær bankbeholdning samt bankbeholdning i PM-aftalen. Værdipapirerne er optaget til realiseringsværdi på regnskabstidspunktet.

### **Egenkapital - udbytte**

Forslået udbytte indregnes i en særskilt linje under egenkapitalen indtil vedtagelse på den ordinære generalforsamling, hvorefter det indregnes som en forpligtelse under kortfristet gæld.

### **Gældforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet.

Anden gæld måles til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret

### **Selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

# Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning .....		10.600.000	10.300.000
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer .....		-3.686.000	-2.932.000
Andre eksterne omkostninger .....		-2.026.000	-2.538.000
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>4.888.000</b>	<b>4.830.000</b>
Personaleomkostninger .....	1	-2.393.000	-2.458.000
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>2.495.000</b>	<b>2.372.000</b>
Andre finansielle indtægter .....		70.000	26.000
Øvrige finansielle omkostninger .....		-8.000	-6.000
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.557.000</b>	<b>2.392.000</b>
Skat af årets resultat .....	2	-563.000	-561.000
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.994.000</b>	<b>1.831.000</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		1.994.000	1.831.000
<b>I alt .....</b>		<b>1.994.000</b>	<b>1.831.000</b>

# Balance 30. september 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Fremstillede varer og handelsvarer .....		253.000	347.000
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>253.000</b>	<b>347.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		2.824.000	1.999.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		629.000	375.000
Andre tilgodehavender .....		11.000	97.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>3.464.000</b>	<b>2.471.000</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		6.900.000	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>6.900.000</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger .....	3	5.303.000	12.870.000
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>15.920.000</b>	<b>15.688.000</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>15.920.000</b>	<b>15.688.000</b>

# Balance 30. september 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Overført resultat .....		12.818.000	10.824.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>13.318.000</b>	<b>11.324.000</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....		809.000	999.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		214.000	296.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		11.000	0
Skyldig selskabsskat .....		287.000	381.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		1.281.000	2.688.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.602.000</b>	<b>4.364.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.602.000</b>	<b>4.364.000</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>15.920.000</b>	<b>15.688.000</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	-2.041.000	-2.127.000
Pensionsbidrag	-316.000	-307.000
Andre omkostninger til social sikring	-36.000	24.000
	<u>-2.393.000</u>	<u>-2.458.000</u>

## 2. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets aktuelle skat	-563.000	-561.000
	<u>-563.000</u>	<u>-561.000</u>

## 3. Likvide beholdninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Værdipapirer og lividitet</b>		
Bankbeholdning - PM aftale	3.155.000	0
Likvide midler - øvrige	2.148.000	12.870.000
	<u>5.303.000</u>	<u>12.870.000</u>

## 4. Egenkapital i alt

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Aktiekapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	10.824.000	0	11.324.000
Overførsel af årets resultat	0	1.994.000	0	1.994.000
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<u>500.000</u>	<u>12.818.000</u>	<u>0</u>	<u>13.318.000</u>

## **5. Oplysning om eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 30. september 2016

## **6. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår**

Kommuneforlagets nærtstående parter omfatter:

### **Bestemmende indflydelse**

KL ejer 100 % af aktiekapitalen i Kommuneforlaget A/S.

### **Ejerforhold:**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller aktiekapitalen:

KL, Weidekampsgade 10,2300 København S