

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015/16

CVR-nr. 35 41 06 78

Ballerup Bladet A/S

Centrumgaden 2A

2750 Ballerup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. september 2016.

Mette Hviid Togsverd
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ballerup Bladet A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 9. september 2016

Direktion

Mette Hviid Togsverd

Bestyrelse

Sven Togsverd

Mads Crone Togsverd

Mette Hviid Togsverd

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Ballerup Bladet A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ballerup Bladet A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 9. september 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ballerup Bladet A/S Centrumgaden 2A 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 35 41 06 78
	Stiftet: 7. august 2013
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 3. regnskabsår
Bestyrelse	Sven Togsverd Mads Crone Togsverd Mette Hviid Togsverd
Direktion	Mette Hviid Togsverd
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Danske Bank, Holmens kanal 2, 1090 København K
Modervirksomhed	Dansk AvisTryk Holding A/S

Hovedtal

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
Resultatoppgørelse:			
Bruttofortjeneste	4.572	4.753	3.784
Resultat af ordinær primær drift	1.725	1.716	789
Finansielle poster, netto	-293	-431	-7
Årets resultat	1.115	980	636
Balance:			
Balancesum	12.706	14.951	14.731
Egenkapital	3.231	2.116	1.136

Hovedtallene for 2013/14 omfatter perioden 7. august 2013 - 30. april 2014.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udgivelse af lokalaviser samt dermed beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.115 t.kr. mod 980 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ballerup Bladet A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af materialer med fradrag af rabatter, som kan henføres til årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år. Selskabet har valgt en lang afskrivningshorisont, da goodwillbeløbet knytter sig til en investering i et forretningsområde, som er i selskabets langsigtede forretningsstrategi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi. Såfremt en pålidelig salgsværdi ikke kan fastlægges, måles unoterede kapitalandele til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ballerup Bladet A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	4.572.221	4.752.776
1 Personaleomkostninger	-2.201.779	-2.390.789
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-645.820	-645.820
Resultat før finansielle poster	1.724.622	1.716.167
2 Øvrige finansielle omkostninger	-292.717	-430.619
Resultat før skat	1.431.905	1.285.548
3 Skat af årets resultat	-317.200	-305.589
Årets resultat	1.114.705	979.959
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.114.705	979.959
Disponeret i alt	1.114.705	979.959

Balance 30. april

Aktiver		
Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	10.350.000	10.950.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.350.000	10.950.000
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.557	71.377
Materielle anlægsaktiver i alt	25.557	71.377
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	6.894	6.894
Deposita	40.694	40.093
Finansielle anlægsaktiver i alt	47.588	46.987
Anlægsaktiver i alt	10.423.145	11.068.364
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.248.005	1.268.150
Periodeafgrænsningsposter	57.531	55.933
Tilgodehavender i alt	1.305.536	1.324.083
Likvide beholdninger	977.045	2.558.955
Omsætningsaktiver i alt	2.282.581	3.883.038
Aktiver i alt	12.705.726	14.951.402

Balance 30. april

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	2.730.877	1.616.172
Egenkapital i alt	3.230.877	2.116.172
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	761.293	521.978
Hensatte forpligtelser i alt	761.293	521.978
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	534.846	597.373
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.387.062	10.766.460
Anden gæld	791.648	949.419
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.713.556	12.313.252
Gældsforpligtelser i alt	8.713.556	12.313.252
Passiver i alt	12.705.726	14.951.402
10 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.845.969	2.072.724
Pensioner	194.827	180.847
Andre omkostninger til social sikring	11.049	10.800
Personalemkostninger i øvrigt	149.934	126.418
	<u>2.201.779</u>	<u>2.390.789</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	292.717	430.547
Andre finansielle omkostninger	0	72
	<u>292.717</u>	<u>430.619</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	77.885	47.943
Årets regulering af udskudt skat	239.315	257.646
	<u>317.200</u>	<u>305.589</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. maj 2015		12.000.000
Kostpris 30. april 2016		<u>12.000.000</u>
Afskrivninger 1. maj 2015		1.050.000
Årets afskrivninger		600.000
Afskrivninger 30. april 2016		<u>1.650.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016		<u>10.350.000</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2015	137.461
Kostpris 30. april 2016	137.461
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	66.084
Årets afskrivninger	45.820
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	111.904
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	25.557

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj 2015	6.894	6.894
Kostpris 30. april 2016	6.894	6.894
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	6.894	6.894

7. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. maj 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Overført resultat

Overført resultat 1. maj 2015	1.616.172	636.213
Årets overførte overskud eller underskud	1.114.705	979.959
	2.730.877	1.616.172

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj 2015	521.978	264.332
Udskudt skat af årets resultat	<u>239.315</u>	<u>257.646</u>
	<u>761.293</u>	<u>521.978</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	768.429	523.286
Materielle anlægsaktiver	<u>-7.136</u>	<u>-1.308</u>
	<u>761.293</u>	<u>521.978</u>

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaer. Den årlige leje udgår 81 t.kr. Aftalen kan tidligst opsiges med 6 måneders varsel fra 1. december 2016.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 57 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 57 måneder og en samlet restleasingydelse på 270 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dansk AvisTryk Holding A/S, CVR-nr. 35 80 58 77 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.