

Aller Media A/S

Havneholmen 33
1561 København V
CVR-nr. 43325612

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.01.2019

Dirigent

Navn: Bettina Charlotte Aller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	11
Balance pr. 30.09.2018	12
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Media A/S
Havneholmen 33
1561 København V

CVR-nr.: 43325612
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Telefon: 72342000
Hjemmeside: www.aller.dk

Bestyrelse

Bettina Charlotte Aller, formand
Clæs Henrik Aller
Erik Aller
Katinka Pernille Aller
Richard Rudolf Sand
Morten Thøgersen
Michael Verdier
Anders Heiden Olsen

Direktion

Lars Sander Matjeka, 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 01.10.2017 - 30.09.2018 for Aller Media 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.

København, den 10.12.2018

Direktion

Lars Sander Matjeka
adm. direktør

Bestyrelse

Bettina Charlotte Aller
formand

Cläes Henrik Aller

Erik Aller

Katinka Pernille Aller

Richard Rudolf Sand

Morten Thøgersen

Michael Verdier

Anders Heiden Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aller Media A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Media 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 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:

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	911.800	965.667	1.041.716	1.046.598	1.007.610
Bruttoresultat	326.210	328.059	371.510	331.799	375.171
Driftsresultat	7.040	(37.703)	24.550	(9.480)	(217)
Resultat af finansielle poster	2.508	5.489	4.400	(8.380)	(8.169)
Årets resultat	5.613	(30.577)	18.540	(17.645)	(8.561)
Samlede aktiver	285.437	430.401	398.448	390.040	339.524
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.128	2.003	2.475	3.830	2.772
Egenkapital	125.031	119.804	115.731	126.635	146.530
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	35,8	34,0	35,7	31,7	37,2
Nettomargin (%)	0,6	(3,2)	1,8	(1,7)	(0,8)
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	16,7	(10,5)	162,0	10,4	3,1
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	4,3	10,6	33,2	12,6	6,2
Egenkapitalens forrentning (%)	4,6	(28,6)	9,6	(12,9)	(4,0)
Soliditetsgrad (%)	43,8	27,8	29,0	32,5	43,2
Finansiell gearing	0,0	0,0	0,0	0,0	(0,2)
EBITDA-margin (%)	4,9	0,8	6,4	0,9	2,0
EBITA-margin (%)	3,9	(1,0)	4,9	0,8	0,5

Der er pr. 01.10.2017 ændret i anvendt præsentation af nettoomsætning, så den indregnes brutto. De tilknyttede nøgletal er korrigeret. Se afsnit om anvendt regnskabspraksis side 22.

For 2013/14 er den tidligere præsentationsform anvendt til opgørelse af nettoomsætning og de tilknyttede nøgletal.

Ledelsesberetning

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.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital.
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.
Finansiel gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing
EBITDA-margin (%)	$\frac{\text{EBITDA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens overskudsgrad inklusiv afskrivninger total
EBITA-margin (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens overskudsgrad inklusiv afskrivninger på goodwill

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver fratrukket afskrivninger på goodwill.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aller Media A/S koncernens hovedaktiviteter i Danmark har i regnskabsåret været opdelt i to forretningsområder:

- Udgiverenhed med produktion og udgivelse af egne ugeblade og magasiner på print og digitale platforme.
- Marketing services med produktion af content marketing, kunde- og medlemsmagasiner, integrerede kommunikationsløsninger, SoMe, video, events og rådgivning mv. gennem datterselskabet OTW A/S (tidligere Datagraf Communications A/S), Aller CP, Aller Production, Aller Live samt mediesalg gennem DG Media.

Aller Media A/S solgte pr. 01.10.2017 sine aktiviteter inden for Leisure (salg af rejser), idet selskaberne Nyhavn Rejser A/S, Kulturrejser A/S, Nilles Rejser A/S, Aller Flight A/S (tidligere Beach Tours A/S) og Aller Travel AS blev solgt til søsterselskabet Aller Leisure A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret arbejdet videre med strategi- og forretningsudvikling for at skabe en bedre platform for vækst i både omsætning og resultat. Strategien "Vækst og Bedre Liv" blev lanceret i starten af regnskabsåret og strategien har medført en række organisatoriske ændringer, idet nye kompetencer har været nødvendige for at matche det strategiske fokus.

Udgiverenheden har for regnskabsåret 2017/2018 leveret tilfredsstillende resultater til trods for et fortsat vanskeligt mediemarked for printudgivelserne, med dels faldende oplag for ugeblade og magasiner og dels et presset marked for printannoncer. Det tilfredsstillende resultat i udgiverenheden er opnået ved større bladsalg end forventet samt konstant bevågenhed på mulige effektiviseringer og en stram omkostningsstyring.

Resultaterne indenfor Marketing Services har været mindre tilfredsstillende i regnskabsåret 2017/2018 bl.a. som følge af ressourceanvendelse til investering i udvikling og opbygning af de enkelte områder. Der er i løbet af året foretaget organisatoriske ændringer, såvel som der har været fokus på at reducere niveauet af faste omkostninger.

Årets resultat udviser et overskud før skat på 9.548 t.kr. imod et underskud før skat sidste år på 32.214 t.kr. Årets resultat efter skat udviser et overskud på 5.613 t.kr. imod et underskud efter skat sidste år på 30.577 t.kr. Trods en væsentlig forbedring ift. sidste år må dette betegnes som moderat tilfredsstillende i forhold til de udmeldte forventninger sidste år.

Årets resultat medfører at der udbetales 50.000 t.kr. i udbytte.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2018/19 forventes en positiv udvikling i resultatet.

Særlige risici

Driftsrisici

Koncernen møder fortsat en mere intens konkurrence fra hele underholdningsindustrien, herunder de statskontrollerede medievirksomheder samt fra den produktionsstøttede dagspresse. Sidstnævnte anvender i stadig stigende omfang magasinlignende tillæg, der ofte med hjemmel i den stærkt konkurrenceforvridende momslovgivning udgives uden moms, i skarp kontrast til, hvad der gælder for ugeblade og magasiner. Dertil kommer en tiltagende mediekonvergens, hvor det især på digitale platforme er vanskeligt at differentiere mellem medierne ikke mindst pga. sammenfaldende indholdstyper. Dette er med til at forværre de i forvejen udfordrende tider for blandt andet print medierne.

Hertil kommer det i juni måned vedtagne medieforlig, som i sin ordlyd alene yder digitale nyhedsmedier nul-moms og ikke ugeblade/magasiner. Dette øger konkurrenceforvridningen yderligere til ulempe for udgivere af ugeblade/magasiner, og med henvisning til EU-lov må der sås tvivl om tiltagets retmæssige lovhjemmel.

Finansielle risici

Der vurderes ikke at være særlige finansielle risici.

Valutarisici

Kursrisici, der primært relaterer sig til investeringer i udenlandske dattervirksomheder, afdækkes normalt ikke, da det er koncernens opfattelse, at løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Koncernen afdækker enkelttransaktioner i forhold til udlandet. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Koncernens politik for placering af likvide midler medfører ikke særlige risici. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernens udeståender er ubetydelige i forhold til omsætningen, og indebærer ingen væsentlige kreditrisici.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer udvikles i overensstemmelse med virksomhedens strategi og målsætning.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udvikling af nye og videreudvikling af eksisterende produkter sker som en integreret del af den løbende produktion, og betragtes derfor som et led i koncernens almindelige drift. Det gælder også satsning på nye forretningsområder.

Redegørelse for samfundsansvar

Aller-koncernen ønsker at udvise og fremme ansvarlighed samt bæredygtig økonomisk og miljømæssig udvikling i det samfund, hvor Aller-koncernen driver bladudgivelse mv. Denne adfærd skal være forenelig med, og afbalanceret i forhold til, en fortsat sund forretningsmæssig udvikling for koncernen.

Yderligere oplysninger om koncernens politik for samfundsansvar fremgår af årsrapporten for 2017/18 for Aller Holding A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Oplysninger om koncernens politik for 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	911.800	965.667
Andre driftsindtægter		15.840	15.635
Andre eksterne omkostninger		<u>(601.430)</u>	<u>(653.243)</u>
Bruttoresultat		326.210	328.059
Personaleomkostninger	2	(302.756)	(341.353)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(16.414)</u>	<u>(24.409)</u>
Driftsresultat		7.040	(37.703)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	(6.409)	(2.290)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.984	2.206
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		45	671
Andre finansielle indtægter		4.388	5.169
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.500)</u>	<u>(267)</u>
Resultat før skat		9.548	(32.214)
Skat af årets resultat	5	<u>(3.935)</u>	<u>1.637</u>
Årets resultat	6	<u>5.613</u>	<u>(30.577)</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>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		366	1.043
Erhvervede licenser		20.565	12.540
Goodwill		0	7.280
Udviklingsprojekter under udførelse		15.896	6.683
Immaterielle anlægsaktiver	7	36.827	27.546
Grunde og bygninger		19.952	21.024
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.119	5.315
Materielle anlægsaktiver	8	27.071	26.339
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.023	201.883
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.500	7.500
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.175	3.341
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.100	5.100
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	16.000
Deposita		21.659	21.779
Udskudt skat	13	0	1.204
Finansielle anlægsaktiver	9	57.457	256.807
Anlægsaktiver		121.355	310.692
Råvarer og hjælpematerialer		5.315	5.606
Varebeholdninger		5.315	5.606
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		89.675	54.229
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.884	41.610
Andre tilgodehavender		1.319	2.895
Tilgodehavende selskabsskat		4.015	3.244
Periodeafgrænsningsposter	10	18.869	12.122
Tilgodehavender		158.762	114.100
Likvide beholdninger		5	3
Omsætningsaktiver		164.082	119.709
Aktiver		285.437	430.401

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	18.000	18.000
Reserve for udviklingsomkostninger		33.363	5.545
Overført overskud eller underskud		23.668	96.259
Forslag til udbytte for regnskabsåret		50.000	0
Egenkapital		<u>125.031</u>	<u>119.804</u>
Hensættelser til pensioner o.l.	12	298	298
Udskudt skat	13	3.502	0
Hensatte forpligtelser		<u>3.800</u>	<u>298</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.549	26.263
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.365	168.390
Gæld til associerede virksomheder		2.945	8.092
Anden gæld		64.138	79.715
Periodeafgrænsningsposter	14	44.609	27.839
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>156.606</u>	<u>310.299</u>
Gældsforpligtelser		<u>156.606</u>	<u>310.299</u>
Passiver		<u>285.437</u>	<u>430.401</u>
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	18.000	5.545	96.259	0
Valutakursreguleringer	0	0	(386)	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>27.818</u>	<u>(72.205)</u>	<u>50.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>18.000</u>	<u>33.363</u>	<u>23.668</u>	<u>50.000</u>
				<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital primo				119.804
Valutakursreguleringer				(386)
Årets resultat				<u>5.613</u>
Egenkapital ultimo				<u>125.031</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Af konkurrencemæssige hensyn er det undladt at angive nettoomsætningens fordeling på forretningsområder.

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	273.680	312.050
Pensioner	24.007	25.140
Andre omkostninger til social sikring	5.069	4.163
	302.756	341.353
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	522	525

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	5.702	10.191
	5.702	10.191

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	15.822	24.023
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.440	2.573
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.848)	(2.187)
	16.414	24.409

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.015	18.564
Afskrivninger på koncerngoodwill	(8.424)	(20.854)
	(6.409)	(2.290)

Noter

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(771)	(3.244)
Ændring af udskudt skat	4.706	2.007
Regulering vedrørende tidligere år	0	(400)
	3.935	(1.637)

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	50.000	0
Overført til øvrige reserver	27.818	5.545
Overført resultat	(72.205)	(36.122)
	5.613	(30.577)

	Erhverv- vede immaterielle anlægs- aktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	11.485	124.756	156.230	6.683
Tilgange	0	15.890	0	29.690
Afgange	0	0	0	(20.477)
Kostpris ultimo	11.485	140.646	156.230	15.896
Af- og nedskrivninger primo	(10.442)	(112.216)	(148.950)	0
Årets afskrivninger	(677)	(7.865)	(7.280)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.119)	(120.081)	(156.230)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	366	20.565	0	15.896

Udviklingsprojekter under udførelse

Størstedelen af de aktiverede udviklingsprojekter under udførelse pr. 30. september 2018 består i udvikling af internt brugersystem til forbedring af de interne forretningsgange og kommunikation i Aller Media A/S.

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	22.336	83.051
Tilgange	0	4.128
Afgange	(2.243)	(411)
Kostpris ultimo	20.093	86.768
Af- og nedskrivninger primo	(1.312)	(77.736)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	68
Årets afskrivninger	(48)	(2.392)
Tilbageførsel ved afgange	1.219	411
Af- og nedskrivninger ultimo	(141)	(79.649)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.952	7.119

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	225.383	7.500	3.341	5.100
Tilgange	0	1.500	0	0
Afgange	(186.717)	(4.500)	(1.166)	0
Kostpris ultimo	38.666	4.500	2.175	5.100
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	(23.500)	0	0	0
Valutakursreguleringer	(385)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(8.424)	0	0	0
Andel af årets resultat	2.015	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	15.651	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(14.643)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.023	4.500	2.175	5.100

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Udskudt skat t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	14.924	21.779	1.204
Tilgange	0	0	0
Afgange	(14.924)	(120)	(1.204)
Kostpris ultimo	0	21.659	0
Opskrivninger primo	6.000	0	0
Årets opskrivninger	(6.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Nedskrivninger primo	(4.924)	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	0	0
Andel af årets resultat	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	4.924	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	21.659	0

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede virksomheder ovenfor på side 17 indgår goodwill med i alt 1.188 t.kr. ultimo 2017/18.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Datagraf Media AB	Stockholm	AB	100,0
DG Media AS	Oslo	AS	100,0
OTW A/S	Aarhus	A/S	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
I/S Ugebladsdistributionen	Taastrup	I/S	50,0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalt husleje og reklameomkostninger.

11. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital er fordelt på aktier á:

140 aktier á 100.000 kr., 300 á 10.000 kr. og 200 aktier á 5.000 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

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

12. Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelsen vedrører forpligtelser til pensionerede medarbejdere i henhold til gammel koncernpraksis.

	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	4.563	2.871
Materielle anlægsaktiver	(1.811)	(2.514)
Finansielle anlægsaktiver	750	(190)
Gældsforpligtelser	<u>0</u>	<u>(1.371)</u>
	<u>3.502</u>	<u>(1.204)</u>

Bevægelser i året

Primo	(1.204)
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>4.706</u>
Ultimo	<u>3.502</u>

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt abonnement, løssalg, og annoncesalg.

Noter

15. Eventualforpligtelser

Aller Media A/S har indgået en 10 års uopsigelig huslejeaftale, som løber frem til juli 2019, hvorpå der påhviler en samlet huslejeforpligtelse på 44 mio.kr. pr. 30 september 2018.

Øvrig leje-/leasingforpligtelser udgør 4 mio.kr. pr. 30 september 2018.

I forlængelse af Se og Hør sagen har en række kendte personligheder stævnet Aller Media A/S m.fl. for uretmæssigt at bringe privatlivsnyheder og reportager i ugeblade i årene 2008-2012. Selskabet afviser stævningens krav, som anses for uberettiget og i øvrigt anses for forældet.

Det opgjorte krav udgør samlet 4,6 mio. kr., hvilket er en reduktion i forhold til årsrapporten for regnskabsåret 2016/17 hvor kravet var opgjort til 6,0 mio. kr. Denne reduktion skyldes at en række sagsøgere har frafaldet deres krav mod Aller Media A/S.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Der er afgivet støtteerklæring til to datterselskaber, hvormed Aller Media A/S i perioden frem til den 1. januar 2019 forpligter sig på anfordring at tilføre likviditet, således datterselskaberne kan varetage deres forpligtelser over for tredjemand. Indeståelsen er uigenkaldelig.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Aller Holding A/S, 1561 København V

17. Transaktioner med nærtstående parter

Der er ingen transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Aller Holding A/S, 1561 København V

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Aller Holding A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i præsentationen

Aller Media A/S har fra regnskabsåret 2017/18 ændret måden nettoomsætningen bliver præsenteret. I tidligere regnskabsår er salgskommissionen blevet modregnet i nettoomsætningen. Fra dette regnskabsår er salgskommissionen indregnet som andre eksterne omkostninger, hvilket giver et mere retvisende billede.

Nettoomsætningen har for regnskabsåret 2016/17 ændret sig fra 842.489 t.kr. til 965.667 t.kr., en stigning på 123.178 t.kr. Andre eksterne omkostninger for regnskabsåret 2016/17 (530.065) t.kr. til (653.243) t.kr., en stigning på 123.178 t.kr.

Ændringen har ikke haft indvirkning på resultat eller egenkapital, da der udelukkende er tale om reklassifikationer.

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

Anvendt regnskabspraksis

poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger samt beregnede

Anvendt regnskabspraksis

omkostninger ved fakturerede rejser mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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.

Aller Media A/S er sambeskattet med Aller Holding A/S og dens danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. (Fuld fordeling med refusion værende skattemæssige underskud)

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

De kapitaliserede udviklingsomkostninger efter den 1. oktober 2016 er bundet på Egenkapitalen under "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven opgøres som kapitaliserede udviklingsomkostninger fratrukket de tilknyttede afskrivninger.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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 aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

Bygninger	15-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris under 30 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Afskrivningsperioden udgør 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 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.

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Hensættelser til pensioner o.l.

Hensættelser til pensioner o.l. måles til nettorealiseringsværdi, der svarer til nutidsværdien af de forventede udbetalinger fra de enkelte pensionsordninger o.l.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for Aller Media A/S, da Aller Media A/S indgår i pengestrømsopgørelsen for Aller Holding A/S.