

Aller Media A/S

Havneholmen 33
1561 København V
CVR-nr. 43325612

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.01.2022

Bettina Charlotte Aller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2020/21	12
Balance pr. 30.09.2021	13
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aller Media A/S
Havneholmen 33
1561 København V

CVR-nr.: 43325612
Stiftelsesdato: 23.01.1957
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021
Hjemmeside: www.aller.dk

Bestyrelse

Bettina Charlotte Aller, formand
Richard Rudolf Sand
Katinka Pernille Aller
Claes Henrik Aller
Erik Aller
Morten Thøgersen
Niels Pinborg Lorenzen
Eva Catter
Leif Sørensen
Anne Eskerod Borgstrøm
Winnie Sand
Christopher Aller Simonsen

Direktion

Charlotte Nini Riparbelli, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.11.2021

Direktion

Charlotte Nini Riparbelli
administrerende direktør

Bestyrelse

Bettina Charlotte Aller
formand

Richard Rudolf Sand

Katinka Pernille Aller

Claes Henrik Aller

Erik Aller

Morten Thøgersen

Niels Pinborg Lorenzen

Eva Catter

Leif Sørensen

Anne Eskerod Borgstrøm

Winnie Sand

Christopher Aller Simonsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aller Media A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aller Media A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 brugerne 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 anvendte 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 herudover 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, den 29.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	719.950	748.840	829.390	905.818	960.005
Bruttoresultat	262.454	237.336	254.572	317.205	316.576
Driftsresultat (EBITDA)	52.020	6.675	(54.134)	37.929	7.559
Driftsresultat (EBITA)	42.792	(11.815)	(67.401)	28.780	(9.585)
Driftsresultat	42.792	(11.815)	(68.589)	662	(43.365)
Resultat af finansielle poster	(1.313)	(1.141)	(804)	2.933	5.573
Årets resultat	14.311	(35.948)	(57.545)	639	(34.993)
Balancesum	235.779	275.690	258.911	288.081	431.667
Investeringer i materielle aktiver	1.959	3.683	939	4.128	2.002
Egenkapital	69.034	47.693	9.129	115.641	115.388
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	375	430	506	522	525
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	36,45	31,69	30,69	35,02	32,98
EBIT-margin (%)	5,94	(1,58)	(8,27)	0,07	(4,52)
EBITDA-margin (%)	7,23	0,9	(6,5)	4,2	0,8
Nettomargin (%)	1,99	(4,80)	(6,94)	0,07	(3,65)
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	35,08	(16,7)	(65,6)	22,7	(10,5)
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill)	5,9	10,6	8,1	7,2	10,5
Finansiel gearing	0,0	0,4	2,0	0,1	0,0
Egenkapitalforrentning (%)	24,52	(126,53)	(92,24)	0,55	(30,28)
Soliditetsgrad (%)	29,28	17,30	3,53	40,14	26,73

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

EBITDA-margin (%):

$\frac{\text{EBITDA} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%):

$\frac{\text{EBITA} * 100}{\text{Gns. investert kapital inkl. goodwill}}$

Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill (%):

$\frac{\text{Nettoomsætning} * 100}{\text{Gns. investert kapital inkl. goodwill}}$

Finansiell gearing (%):

$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

- Medieforretning 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, Heartbeats ApS, ALIVE A/S (tidligere Aller Live) samt mediesalg gennem Aller Media Business (herunder DG Media).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning er faldet med 28,9 mio.kr., hvilket kan henføres til et strukturelt fald i mediemarkedet og inden for Marketing Service-aktiviteterne.

Omsætningsfaldet er mindre end forventet, og kun i særlige områder af virksomheden har COVID-19-pandemien haft en negativ påvirkning af omsætningen. Omsætningsfaldet for løssalg og abonnementer er ikke faldet i den grad, som var forventet. I medieforretningen er det lykkedes at vækste strategiske omsætningsstrømme samt fastholde et bedre omsætningsniveau end forventet.

Årets resultat er markant forbedret i Aller Media A/S' medieforretning og anses for at være meget tilfredsstillende.

Direktionen har lanceret en ny strategi og skabt særligt fokus på løbende tilpasning af forretningen, herunder organisation og udgivelser, hvilket har bidraget over forventning og dermed øget indtjeningen i Aller Media A/S' medieforretning. Det har været væsentligt at tilpasse omkostningsniveauet til den fremtidige omsætningsforventning. Derudover har der været fokus på at tilsikre øget effektivitet generelt og i forbindelse med redaktionelle processer, hvilket ligeledes har haft en positiv effekt på indtjeningen.

Udover omkostningsfokus har det været vigtigt at eksekvere hurtigere og bedre på den digitale transformation, hvilket er lykkedes. Især inden for mediesalg er omsætningen i højere grad båret af digitalt mediesalg frem for printannoncer. Aller Media A/S' medieforretning står med disse tiltag bedre rustet til fremtiden. Derfor forventes også et positivt resultat i det kommende regnskabsår, trods massive investeringer i den digitale transformation.

Marketing Service-aktiviteterne i OTW A/S har udviklet sig negativt, og OTW A/S leverer et utilfredsstillende resultat for 2020/21, hvor OTW A/S mod forventning ikke er lykkedes med at transformere forretningen. I slutningen af 2020/21 gennemførtes derfor en nødvendig omorganisering samt tilpasning af omkostninger. Grundet disse tilpasninger er forventningerne til 2021/22 et mindre overskud.

Heartbeats ApS havde et godt regnskabsår, hvor det er lykkedes at vækste omsætningen inden for kerneområderne samt områder relateret til kerneforretningen. Omsætningsvæksten betyder også, at Heartbeats ApS kommer ud med et positivt resultat for 2020/21.

ALIVE A/S har været særligt hårdt ramt af COVID-19-pandemien og leverer et utilfredsstillende resultat for 2020/21. Vækstplanerne i selskabet har grundet gennemgribende og ekstraordinære restriktioner i samfundet ikke kunnet realiseres, og som følge heraf er omkostningsbasen blevet yderligere reduceret og derved tilpasset den lavere aktivitet.

Det samlede driftsresultat (EBITA) udgør et overskud på 42,8 mio.kr., hvilket er en forbedring på 54,6 mio.kr. Resultat før skat udgør et overskud på 23,8 mio.kr., hvilket er en forbedring på 62,6 mio.kr.

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 14,3 mio.kr., hvilket anses for at være meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det afsluttede regnskabsår har stabiliseret fundamentet og giver mulighed for at øge investeringer i nye digitale kundeoplevelser. Transformationen har betydet øget effektivitet og derved øget indtjening i det afsluttede år. I det kommende år forventes et væsentligt mindre overskud, hvilket skal ses i sammenhæng med et forventet fald i omsætningen omkring kerneforretningen samt øgede investeringer i nye digitale kundeoplevelser.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet væsentlig usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2021/22 forventes et resultat før skat på 0-5 mio.kr. Største usikkerhed er relateret til udviklingen af COVID-19, som kan påvirke resultatet negativt.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer udvikles i overensstemmelse med virksomhedens strategi og målsætning.

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 en 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 2020/21 for Aller A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der henvises til redegørelse for det underrepræsenterede køn, som er medtaget i koncernregnskabet for 2020/21 for Aller A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Nettoomsætning	1	719.950	748.840
Andre driftsindtægter		23.254	24.572
Andre eksterne omkostninger		(480.750)	(536.076)
Bruttoresultat		262.454	237.336
Personaleomkostninger	2	(210.434)	(230.662)
Af- og nedskrivninger	3	(9.228)	(18.489)
Driftsresultat		42.792	(11.815)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	(14.211)	(22.736)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		(3.433)	(3.025)
Andre finansielle indtægter	5	1.383	758
Andre finansielle omkostninger	6	(2.696)	(1.899)
Resultat før skat		23.835	(38.717)
Skat af årets resultat	7	(9.524)	2.769
Årets resultat	8	14.311	(35.948)

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		3.173	10.420
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	9	3.173	10.420
Grunde og bygninger		17.000	17.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.475	6.317
Materielle aktiver	10	22.475	23.317
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.764	13.684
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.207	1.971
Kapitalandele i kapitalinteresser		2.175	2.175
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		3.750	3.750
Deposita		22.034	21.631
Finansielle aktiver	11	47.930	43.211
Langfristede aktiver		73.578	76.948
Råvarer og hjælpematerialer		4.353	2.790
Varebeholdninger		4.353	2.790

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		66.507	71.806
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12	81.543	82.111
Udskudt skat	13	1.910	3.486
Andre tilgodehavender		292	2.215
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	16.992
Periodeafgrænsningsposter	14	7.587	19.298
Tilgodehavender		157.839	195.908
<hr/>			
Likvide beholdninger		9	44
<hr/>			
Kortfristede aktiver		162.201	198.742
<hr/>			
Aktiver		235.779	275.690
<hr/>			

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	15	18.000	18.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.475	8.126
Overført overskud eller underskud		48.559	21.567
Egenkapital		69.034	47.693
Hensættelser til pensioner o.l.	16	122	156
Hensatte forpligtelser		122	156
Deposita		4.654	4.654
Skyldig skat		9.704	2.556
Langfristede forpligtelser	17	14.358	7.210
Andre hensatte forpligtelser	18	8.543	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.692	29.360
Gæld til tilknyttede virksomheder		28.758	17.485
Gæld til kapitalinteressenter		0	3.541
Skyldig skat		507	0
Anden gæld	19	40.601	114.337
Periodeafgrænsningsposter	20	43.164	55.908
Kortfristede forpligtelser		152.265	220.631
Forpligtelser		166.623	227.841
Passiver		235.779	275.690
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualforpligtelser	22		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	23		
Transaktioner med nærtstående parter	24		
Koncernforhold	25		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	18.000	8.126	21.567	47.693
Valutakursreguleringer	0	0	59	59
Øvrige egenkapitalposter	0	0	6.971	6.971
Opløsning af reserver	0	(5.651)	5.651	0
Årets resultat	0	0	14.311	14.311
Egenkapital ultimo	18.000	2.475	48.559	69.034

Noter

1 Nettoomsætning

Af konkurrencemæssige hensyn er det undladt at angive nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske segmenter.

2 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	187.693	205.771
Pensioner	18.561	20.714
Andre omkostninger til social sikring	4.180	4.177
	210.434	230.662
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	375	430

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	5.541	5.452
	5.541	5.452

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	7.247	8.143
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	2.602
Afskrivninger på materielle aktiver	2.390	2.938
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(409)	4.806
	9.228	18.489

4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(14.211)	(15.039)
Af- og nedskrivninger på koncerngoodwill	0	(7.697)
	(14.211)	(22.736)

5 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	445	38
Renteindtægter i øvrigt	938	720
	1.383	758

6 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	650	271
Renteomkostninger i øvrigt	2.046	1.628
	2.696	1.899

7 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	9.704	2.556
Ændring af udskudt skat	(473)	(5.888)
Regulering vedrørende tidligere år	293	563
	9.524	(2.769)

8 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	14.311	(35.948)
	14.311	(35.948)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede licenser t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	43.590	40.085	34.334
Kostpris ultimo	43.590	40.085	34.334
Af- og nedskrivninger primo	(33.170)	(40.085)	(34.334)
Årets afskrivninger	(7.247)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(40.417)	(40.085)	(34.334)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.173	0	0

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	20.094	75.940
Tilgange	0	1.959
Afgange	0	(2.280)
Kostpris ultimo	20.094	75.619
Af- og nedskrivninger primo	(3.094)	(69.623)
Årets afskrivninger	0	(2.390)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.869
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.094)	(70.144)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.000	5.475

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.	Kapitalandele i kapital- interesser t.kr.	Tilgode- havender hos kapital- interesser t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	54.341	5.000	2.175	3.750	21.631
Tilgange	11.500	0	0	0	403
Kostpris ultimo	65.841	5.000	2.175	3.750	22.034
Nedskrivninger primo	(40.657)	(3.029)	0	0	0
Valutakursreguleringer	60	0	0	0	0
Andel af årets resultat	(14.210)	0	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(236)	236	0	0	0
Andre reguleringer	6.966	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(48.077)	(2.793)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.764	2.207	2.175	3.750	22.034

Andre reguleringer vedrører modtagne koncernbidrag.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
ALIVE A/S	København	A/S	100,0
Heartbeats ApS	København	ApS	80,0
Heartbeats Holding ApS	København	ApS	80,0
OTW A/S	København	A/S	100,0
Aktiebolag av 1. juni 2015	Sverige	AB	100,0
Datagraf Media AB	Sverige	AB	100,0
DG Communications SPEAD AB	Sverige	AB	100,0
DG Media AS	Norge	AS	100,0

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Distribution Plus A/S	Aalborg	A/S	30
I/S Ugebladsdistribution	Høje Taastrup	I/S	50

12 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i en cash pool-ordning, og koncerninterne mellemregninger. Der er ikke fastsat forfaldstidspunkt for mellemværende. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og det er derfor ikke muligt at opgøre, hvor meget der afregnes efter et år.

13 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	(605)	(889)
Materielle aktiver	1.748	2.940
Finansielle aktiver	(1.294)	(1.179)
Tilgodehavender	357	2.614
Hensatte forpligtelser	1.704	0
Udskudt skat i alt	1.910	3.486

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.486	(2.402)
Indregnet i resultatopgørelsen	473	5.888
Refusion i sambeskatning	(2.049)	0
Ultimo	1.910	3.486

Selskabet har pr. 30.09.2021 indregnet et skatteaktiv på 1.910 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede, skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo værdier. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet vil blive anvendt i fremtidig skattepligtig indkomst.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalt husleje og reklameomkostninger.

15 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital er fordelt på:

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

Der blev i 2019/20 foretaget en kapitalnedsættelse på nominelt 5.000 til kurs 100, svarende til 5 t.kr., samt foretaget en kapitalforhøjelse på nominelt 5.000 til kurs 1.500.000, svarende til 75.000 t.kr.

16 Hensættelser til pensioner o.l.

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

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 t.kr.
Deposita	4.654
Skyldig skat	9.704
	14.358

18 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte forpligtelser til afdækning af en tabsgivende lejekontrakt. Af det hensatte beløb forventes alt afviklet inden for de kommende 9 måneder.

19 Anden gæld

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Moms og afgifter	1.059	18.287
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	21.736	42.025
Feriepengeforpligtelser	12.714	28.807
Anden gæld i øvrigt	5.092	25.218
	40.601	114.337

20 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte abonnementer, løssalg og annoncesalg.

21 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Aller Media A/S har indgået en huslejeaftale, som kan opsiges med 12 måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør 45,6 mio.kr. pr. 30.09.2021.

Øvrige leasingforpligtelser udgør 2,8 mio.kr. pr. 30.09.2021.

22 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ansvarlig lånekapital på 5.000 t.kr. til datterselskabet Heartbeats Holding ApS. Lånet er aftalt til indfrielse 1. januar 2023.

Selskabet har afgivet tilsagn om finansiel støtte, såfremt datterselskaberne ALIVE A/S, Heartbeats Holding ApS og Heartbeats ApS har brug for det.

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 ugebladene i årene 2008-2012. Selskabet afviser stævningens krav, som anses for uberettiget og i øvrigt anses for forældet. Der er pr. balancedagen hensat 1,2 mio. kr. hertil. I årsrapporten for 2019/20 var der indregnet 2,0 mio. kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller A/S som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

23 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Aller A/S, 1561 København V, ejer alle aktierne i selskabet og har bestemmende indflydelse.
- Allerfonden, 2100 København Ø, er ultimativ ejer af Aller A/S.

24 Transaktioner med nærtstående parter

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

25 Koncernforhold

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

Aller A/S, 1561 København V

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

Aller A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

For enkelte sammenligningstal er der foretaget tilpasning af præsentation. Tilpasningen har ikke påvirket selskabets resultat og egenkapital.

Koncernregnskab

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

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.

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.

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 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 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 og immaterielle aktiver 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 kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat.

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

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 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.

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.

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.

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 aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede 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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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 uavskrevet 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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Afskrivningsperioden udgør 5 år, men 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.

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

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser 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 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.

Varebeholdninger

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

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til kapitalandele i tilknyttede virksomheder mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har ikke medtaget pengestrømsopgørelse i årsrapporten med henvisning til selskabslovens § 86 stk. 4.