

Grafisk Trykcenter A/S
CVR-nr. 13098905
Niels Lambertsens Vej 6
6705 Esbjerg Ø

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.02.2017

Dirigent

Navn: Hans-Jørgen T. Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.09.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grafisk Trykcenter A/S
Niels Lambertsens Vej 6
6705 Esbjerg Ø

CVR-nr.: 13098905
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Hans-Jørgen T. Jensen, formand
Bjørn Maigaard
Torben Møllerbo

Direktion

Bjørn Maigaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Grafisk Trykcenter 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.01.2017

Direktion

Bjørn Maigaard
direktør

Bestyrelse

Hans-Jørgen T. Jensen
formand

Bjørn Maigaard

Torben Møllerbo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Grafisk Trykcenter A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grafisk Trykcenter A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 31.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Rene Pedersen
statsautoriseret revisor

Kim Ladegaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i drift af grafisk og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.284 t.kr. mod et overskud på 145 t.kr. i 2014/15. Årets resultat er utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket negativt af en fejldisponering, der har medført et tab i størrelsesordenen 1 mio. kr.

Selskabet har i 2015/16 opskrevet grunde og bygninger til dagsværdi pr. 30.09.2016. Der er indgået betinget aftale omkring salg af selskabets ejendom. Det forventes, at betingelserne for aftalens gennemførelse er opfyldt ultimo 2017.

Efter disponering af årets resultat udgør egenkapitalen 10.187 t.kr. mod 8.943 t.kr. pr. 01.10.2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter mv.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende 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 5-10 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

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 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.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Software afskrives over 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 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.836.829	11.601.311
Personaleomkostninger	1	(8.490.178)	(8.426.574)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.705.225)</u>	<u>(2.569.680)</u>
Driftsresultat		(2.358.574)	605.057
Andre finansielle indtægter	3	184.360	160.501
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(707.089)</u>	<u>(752.147)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(2.881.303)	13.411
Skat af ordinært resultat	5	<u>597.000</u>	<u>132.000</u>
Årets resultat		<u>(2.284.303)</u>	<u>145.411</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.284.303)</u>	<u>145.411</u>
		<u>(2.284.303)</u>	<u>145.411</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		333.333	500.000
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		183.884	262.692
Erhvervede varemærker		0	59.164
Goodwill		83.594	125.403
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>600.811</u>	<u>947.259</u>
Grunde og bygninger		12.500.000	8.056.930
Produktionsanlæg og maskiner		8.445.594	9.680.107
Indretning af lejede lokaler		5.000	9.982
Materielle anlægsaktiver	7	<u>20.950.594</u>	<u>17.747.019</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.955	30.000
Andre tilgodehavender		30.480	115.744
Finansielle anlægsaktiver		<u>63.435</u>	<u>145.744</u>
Anlægsaktiver		<u>21.614.840</u>	<u>18.840.022</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.479.287	2.983.274
Varer under fremstilling		1.305.017	1.792.087
Forudbetalinger for varer		0	15.940
Varebeholdninger		<u>3.784.304</u>	<u>4.791.301</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.740.026	4.105.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.775.104	1.723.177
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.905.345	2.568.491
Andre tilgodehavender		138.164	122.573
Tilgodehavende selskabsskat		10.000	83.000
Periodeafgrænsningsposter		245.089	363.324
Tilgodehavender		<u>7.813.728</u>	<u>8.965.926</u>
Likvide beholdninger		<u>16.027</u>	<u>9.075</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.614.059</u>	<u>13.766.302</u>
Aktiver		<u><u>33.228.899</u></u>	<u><u>32.606.324</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	592.593	592.593
Reserve for opskrivninger		7.085.527	3.557.387
Overført overskud eller underskud		2.508.866	4.793.169
Egenkapital		<u>10.186.986</u>	<u>8.943.149</u>
Udskudt skat		2.193.000	1.785.000
Hensatte forpligtelser		<u>2.193.000</u>	<u>1.785.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.396.102	3.740.984
Bankgæld		38.047	52.371
Finansielle leasingforpligtelser		1.776.752	2.118.971
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>5.210.901</u>	<u>5.912.326</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.410.000	1.808.000
Ansvarlig lånekapital		466.667	500.000
Bankgæld		9.535.664	9.070.803
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.987.266	2.538.757
Anden gæld		1.682.729	2.000.110
Periodeafgrænsningsposter		555.686	48.179
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.638.012</u>	<u>15.965.849</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.848.913</u>	<u>21.878.175</u>
Passiver		<u>33.228.899</u>	<u>32.606.324</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	592.593	3.557.387	4.793.169	8.943.149
Øvrige egenkapitalposter	0	4.523.140	0	4.523.140
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(995.000)	0	(995.000)
Årets resultat	0	0	(2.284.303)	(2.284.303)
Egenkapital ultimo	592.593	7.085.527	2.508.866	10.186.986

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	7.585.492	7.989.063
Pensioner	594.529	605.635
Andre omkostninger til social sikring	96.461	99.067
Andre personaleomkostninger	213.696	232.809
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(500.000)
	<u>8.490.178</u>	<u>8.426.574</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	346.448	173.157
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.360.577	2.541.186
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.800)	(144.663)
	<u>2.705.225</u>	<u>2.569.680</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	154.615	147.502
Renteindtægter i øvrigt	29.745	12.999
	<u>184.360</u>	<u>160.501</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	707.089	752.147
	<u>707.089</u>	<u>752.147</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(10.000)	(83.000)
Ændring af udskudt skat	(587.000)	104.000
Effekt af ændrede skattesatser	0	(153.000)
	<u>(597.000)</u>	<u>(132.000)</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	500.000	357.694	136.912	4.095.500
Kostpris ultimo	500.000	357.694	136.912	4.095.500
Af- og nedskrivninger primo	0	(95.002)	(77.748)	(3.970.097)
Årets afskrivninger	(166.667)	(78.808)	(59.164)	(41.809)
Af- og nedskrivninger ultimo	(166.667)	(173.810)	(136.912)	(4.011.906)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	333.333	183.884	0	83.594
		Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo		6.879.644	31.292.639	165.487
Tilgange		190.000	1.006.561	0
Afgange		0	(2.869.281)	0
Kostpris ultimo		7.069.644	29.429.919	165.487
Opskrivninger primo		4.743.183	0	0
Årets opskrivninger		4.523.140	0	0
Opskrivninger ultimo		9.266.323	0	0
Af- og nedskrivninger primo		(3.565.897)	(21.612.532)	(155.505)
Årets afskrivninger		(270.070)	(2.085.525)	(4.982)
Tilbageførsel ved afgange		0	2.713.732	0
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.835.967)	(20.984.325)	(160.487)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		12.500.000	8.445.594	5.000
Ikke-ejede aktiver		0	3.994.728	0

Noter

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.775.104	1.723.177
	1.775.104	1.723.177

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktier	59.259	10,00	592.593
	59.259		592.593

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	592.593	592.593	592.593	592.593	533.333
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	59.260
Virksomhedskapital ultimo	592.593	592.593	592.593	592.593	592.593

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	346.000	353.000	3.396.102	2.196.000
Bankgæld	10.000	12.000	38.047	0
Finansielle leasingforpligtelser	1.452.000	1.045.000	1.776.752	212.000
	1.808.000	1.410.000	5.210.901	2.408.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	1.014.000	762.000

Noter

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Maigaard Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.802 t.kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.500 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 3.305 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 3.995 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er endvidere deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på nom. 5.000.000 kr. med pant i fordringer, varelager, uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel, drivmidler og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 14.824 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

BHLM Holding ApS, Esbjerg Ø.

JS Holding Tjæreborg ApS, Esbjerg.