

A/S C. Jul. Uttenthal
Guldalderen 20-22, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 15 13 65 02

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2016.

Hans-Henrik Uttenthal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for A/S C. Jul. Uttenthal.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 12. oktober 2016

Direktion

Hans-Henrik Uttenthal

Bestyrelse

Tom Sander Sandersen
Formand

Hans-Henrik Uttenthal

Oscar Oliver Uttenthal

Andrea Sophie Uttenthal

Clara Alberte Uttenthal

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S C. Jul. Uttenthal

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S C. Jul. Uttenthal for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12. oktober 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Myrtue Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S C. Jul. Uttenthal
Guldalderen 20-22
2640 Hedehusene

Telefon: 46 59 17 00

Telefax: 46 56 54 53

CVR-nr.: 15 13 65 02

Stiftet: 1. april 1991

Hjemsted: Høje Taastrup

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Tom Sander Sandersen, Formand
Hans-Henrik Uttenthal
Oscar Oliver Uttenthal
Andrea Sophie Uttenthal
Clara Alberte Uttenthal

Direktion

Hans-Henrik Uttenthal

Revision

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

A/S C. Jul. Uttenthals formål er at drive virksomhed ved videreforarbejdning af tryksager og anden i forbindelse hermed bestående virksomhed. Selskabets primære forretningsområde er overfladebehandling af tryksagsartikler, som forhandles på det danske og svenske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.820 t.kr. mod 9.522 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For 2016/17 forventes et positivt driftsresultat

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S C. Jul. Uttenthal er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Der aflægges ikke koncernregnskab i A/S C. Jul. Uttenthal. Koncernregnskabet aflægges af modervirksomhed, Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Bygninger	50 år
Særlige installationer	12,5 år
Indretning af lejede lokaler	8 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A/S C. Jul. Uttenthal solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Udskudt skatteaktiv afsættes ikke i årsregnskabet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	10.820.423	9.521.815
Distributionsomkostninger	-982.570	-914.717
Administrationsomkostninger	-7.360.232	-7.243.122
Driftsresultat	2.477.621	1.363.976
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	561.313	1.532.915
Andre finansielle indtægter	136.155	262.773
2 Øvrige finansielle omkostninger	-340.510	-1.280.697
Finansiering netto	356.958	514.991
Resultat før skat	2.834.579	1.878.967
3 Skat af årets resultat	0	212.170
Årets resultat	2.834.579	2.091.137
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	561.313	1.532.915
Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	6.200.000
Disponeret fra overført resultat	-526.734	-5.641.778
Disponeret i alt	2.834.579	2.091.137

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	40.000	60.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>40.000</u>	<u>60.000</u>
6 Produktionsanlæg og maskiner	10.001.643	8.296.288
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.434.569	623.364
8 Indretning af lejede lokaler	96.185	94.974
9 Særlige installationer	80.764	112.028
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>11.613.161</u>	<u>9.126.654</u>
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.994.747	9.654.418
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.994.747</u>	<u>9.654.418</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.647.908</u>	<u>18.841.072</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.785.313	2.044.333
Varebeholdninger i alt	<u>1.785.313</u>	<u>2.044.333</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.264.493	2.721.221
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.722.961	2.116.999
Tilgodehavende selskabsskat	61.842	61.842
Andre tilgodehavender	1.121.622	1.100.249
Periodeafgrænsningsposter	252.777	252.604
Tilgodehavender i alt	<u>7.423.695</u>	<u>6.252.915</u>
Likvide beholdninger	<u>155.697</u>	<u>123.882</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.364.705</u>	<u>8.421.130</u>
Aktiver i alt	<u>25.012.613</u>	<u>27.262.202</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
11 Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
12 Reserve for opskrivninger	704.430	704.430
13 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.921.085
14 Overført resultat	8.876.015	6.920.351
15 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.800.000	6.200.000
Egenkapital i alt	13.380.445	16.745.866
Gældsforpligtelser		
16 Leasingforpligtelser	2.639.057	1.776.730
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.565.025	1.490.500
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.204.082	3.267.230
Kortfristet del af langfristet gæld	1.174.968	814.998
Gæld til pengeinstitutter	1.278.952	1.935.120
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.298.213	893.189
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.766.945	1.833.923
Anden gæld	1.909.008	1.771.876
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.428.086	7.249.106
Gældsforpligtelser i alt	11.632.168	10.516.336
Passiver i alt	25.012.613	27.262.202
17 Medarbejderforhold		
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
19 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Afskrivninger		
Produktionsomkostninger	1.435.465	1.257.936
Administrationsomkostninger	<u>238.134</u>	<u>208.297</u>
	<u>1.673.599</u>	<u>1.466.233</u>
<p>Under de enkelte funktioners omkostninger er medtaget af- og nedskrivninger samt avancer/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver med ovenstående beløb.</p>		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	223.052	303.570
Andre rentekomkostninger	<u>117.458</u>	<u>977.127</u>
	<u>340.510</u>	<u>1.280.697</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	0
Sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>-212.170</u>
	<u>0</u>	<u>-212.170</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Patenter og rettigheder		
Kostpris 1. maj 2015	500.000	500.000
Kostpris 30. april 2016	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-500.000	-500.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
5. Goodwill		
Kostpris 1. maj 2015	3.400.000	3.400.000
Kostpris 30. april 2016	<u>3.400.000</u>	<u>3.400.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-3.340.000	-3.320.000
Årets afskrivninger	-20.000	-20.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-3.360.000</u>	<u>-3.340.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>40.000</u>	<u>60.000</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. maj 2015	40.694.184	40.709.184
Tilgang i årets løb	3.282.627	0
Afgang i årets løb	<u>-622.749</u>	<u>-15.000</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>43.354.062</u>	<u>40.694.184</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	<u>704.430</u>	<u>704.430</u>
Opskrivninger 30. april 2016	<u>704.430</u>	<u>704.430</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-33.102.326	-31.986.296
Årets afskrivninger	-1.169.683	-1.116.030
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>215.160</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-34.056.849</u>	<u>-33.102.326</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>10.001.643</u>	<u>8.296.288</u>
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2015	1.302.374	1.219.254
Tilgang i årets løb	1.019.834	340.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-256.880</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>2.322.208</u>	<u>1.302.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-679.010	-844.859
Årets afskrivninger	-208.629	-91.031
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>256.880</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-887.639</u>	<u>-679.010</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>1.434.569</u>	<u>623.364</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. maj 2015	202.595	124.250
Tilgang i årets løb	<u>27.100</u>	<u>78.345</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>229.695</u>	<u>202.595</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-107.621	-88.010
Årets afskrivninger	<u>-25.889</u>	<u>-19.611</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-133.510</u>	<u>-107.621</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>96.185</u>	<u>94.974</u>
9. Særlige installationer		
Kostpris 1. maj 2015	<u>1.019.079</u>	<u>1.019.079</u>
Kostpris 30. april 2016	<u>1.019.079</u>	<u>1.019.079</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-907.051	-875.787
Årets afskrivninger	<u>-31.264</u>	<u>-31.264</u>
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>-938.315</u>	<u>-907.051</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>80.764</u>	<u>112.028</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj 2015	7.733.333	7.733.333
Afgang i årets løb	-250.000	0
Kostpris 30. april 2016	<u>7.483.333</u>	<u>7.733.333</u>
Opskrivninger 1. maj 2015	1.921.085	392.131
Valutakursregulering primo	0	-3.961
Årets resultat	561.313	1.532.915
Udbytte	-900.000	0
Tilbageførte opskrivninger	-5.070.984	0
Nedskrivninger 30. april 2016	<u>-3.488.586</u>	<u>1.921.085</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>3.994.747</u>	<u>9.654.418</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Uttenthal Svenska AB	Sverige	100 %
Uttenthal A/S	Hedehusene	100 %
Sandersen Bogbinderi ApS	Næstved	60 %

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
11. Selskabskapital		
Selskabskapital 1. maj 2015	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på selskabskapitalen:</p> <p>Kapitalnedsættelse pr. 30. april 2014 kr. 8.300.000.</p>		
12. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	704.430	704.430
	<u>704.430</u>	<u>704.430</u>
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	1.921.085	392.131
Udloddet udbytte fra datterselskaber	-900.000	0
Resultatandel	561.313	1.532.915
Valutakursregulering, egenkapital primo i dattervirksomhed	0	-3.961
Tilbageførte opskrivninger i datterselskaber	-5.070.984	0
Overført til overført resultat	3.488.586	0
	<u>0</u>	<u>1.921.085</u>
14. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	6.920.351	12.562.129
Årets overførte overskud eller underskud	-526.734	-5.641.778
Udloddet udbytte fra datterselskaber	900.000	0
Overført fra reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.582.398	0
	<u>8.876.015</u>	<u>6.920.351</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	6.200.000	600.000
Udloddet udbytte	-6.200.000	-600.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.800.000</u>	<u>6.200.000</u>
	<u>2.800.000</u>	<u>6.200.000</u>
16. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	3.814.025	2.591.728
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.174.968</u>	<u>-814.998</u>
	<u>2.639.057</u>	<u>1.776.730</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
17. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	10.159.820	10.445.040
Pensioner	1.070.174	1.072.035
Andre omkostninger til social sikring	186.282	186.783
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>242.761</u>	<u>226.095</u>
	<u>11.659.037</u>	<u>11.929.953</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>28</u>

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

A/S C. Jul. Uttenthal har deponeret løsørejerpantebreve og skadesløspantebreve i tekniske anlæg, maskiner og goodwill til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter, for i alt DKK 8.000.000.

A/S C. Jul. Uttenthal har deponeret virksomhedspant i simple fordringer og varelagre, for i alt DKK 3.500.000.

A/S C. Jul. Uttenthal har stillet selvskyldnerkaution for Dansk Miljøkachering & Laminering, for i alt DKK 2.660.000.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS	Aktionær
-----------------------------------	----------

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS	Aktionær
Dansk Miljø Kachering og Laminering ApS	Aktionær
Sandersens Clément Bogbinderi ApS	Dattervirksomhed
Uttenthal A/S	Dattervirksomhed
Uttenthal Svenska AB	Dattervirksomhed
Uttenthal Erhvervsejendomme ApS	Søstervirksomhed
Sandersens Erhvervsejendomme ApS	Søstervirksomhed
Ejendomsselskabet Søndre Mellemevej 8 ApS	Søstervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS, Guldalderen 20-22, Fløng, 2640 Hedehusene

Dansk Miljø Kachering og Laminering ApS, Guldalderen 20-22, Fløng, 2640 Hedehusene