

Malerifabrikken A/S
Industrivej 1
7120 Vejle Øst
CVR-nr. 26670608

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.12.2016

Dirigent

Navn: Per Hjorth Tolboe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.06.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Malerifabrikken A/S

Industrivej 1

7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 26670608

Stiftet: 27.06.2002

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 70207053

Telefax: 70207054

Hjemmeside: www.malerifabrikken.dk

E-mail: info@malerifabrikken.dk

Bestyrelse

Lars Andersen

Per Hjorth Tolboe

Direktion

Lars Andersen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Malerifabrikken 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12.12.2016

Direktion

Lars Andersen
administrerende direktør

Bestyrelse

Lars Andersen

Per Hjorth Tolboe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Malerifabrikken A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Malerifabrikken A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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.

Kolding, den 12.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed inden for produktion og handel af kunst.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og selskabets finansielle stilling vurderes som værende utilfredsstillende.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salg og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 7 år

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen 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 der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.766.596	7.198.680
Personaleomkostninger	1	(5.177.967)	(6.290.580)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(205.906)</u>	<u>(173.731)</u>
Driftsresultat		(617.277)	734.369
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.762	54.518
Andre finansielle indtægter	3	37.905	46.183
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(294.898)</u>	<u>(278.950)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(871.508)	556.120
Skat af ordinært resultat	5	<u>6.246</u>	<u>(121.581)</u>
Årets resultat		<u>(865.262)</u>	<u>434.539</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		300.000	0
Overført resultat		<u>(1.165.262)</u>	<u>434.539</u>
		<u>(865.262)</u>	<u>434.539</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		139.334	154.262
Indretning af lejede lokaler		99.527	217.120
Materielle anlægsaktiver	6	238.861	371.382
Kapitalandele i associerede virksomheder		177.298	174.536
Andre tilgodehavender		250.930	250.930
Finansielle anlægsaktiver	7	428.228	425.466
Anlægsaktiver		667.089	796.848
Råvarer og hjælpematerialer		3.593.689	3.594.196
Fremstillede varer og handelsvarer		672.476	611.537
Forudbetalinger for varer		22.699	47.489
Varebeholdninger		4.288.864	4.253.222
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.346.768	3.213.438
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.370	6.793
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		333.010	302.360
Andre tilgodehavender		630.879	376.312
Periodeafgrænsningsposter		302.894	375.657
Tilgodehavender		3.651.921	4.274.560
Likvide beholdninger		38.672	70.135
Omsætningsaktiver		7.979.457	8.597.917
Aktiver		8.646.546	9.394.765

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.232.460	2.397.722
Egenkapital		<u>1.732.460</u>	<u>2.897.722</u>
Udskudt skat	9	27.014	33.260
Hensatte forpligtelser		<u>27.014</u>	<u>33.260</u>
Bankgæld		4.802.741	3.535.614
Leverandører af varer og tjenesteydelser		952.630	1.503.222
Skyldig selskabsskat		110.538	110.538
Anden gæld		1.021.163	1.314.409
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.887.072</u>	<u>6.463.783</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.887.072</u>	<u>6.463.783</u>
Passiver		<u>8.646.546</u>	<u>9.394.765</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.397.722	2.897.722
Udbetalt ordinært udbytte	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	(865.262)	(865.262)
Egenkapital ultimo	500.000	1.232.460	1.732.460

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.648.713	5.706.948
Pensioner	342.307	385.238
Andre omkostninger til social sikring	96.608	111.903
Andre personaleomkostninger	90.339	86.491
	<u>5.177.967</u>	<u>6.290.580</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	205.906	216.281
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(42.550)
	<u>205.906</u>	<u>173.731</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	480	939
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	18.813	22.834
Valutakursreguleringer	18.612	22.410
	<u>37.905</u>	<u>46.183</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	203.323	210.661
Valutakursreguleringer	59.265	0
Øvrige finansielle omkostninger	32.310	68.289
	<u>294.898</u>	<u>278.950</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	110.538
Ændring af udskudt skat	(6.246)	11.563
Effekt af ændrede skattesatser	0	(520)
	<u>(6.246)</u>	<u>121.581</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	685.609	634.147
Tilgange	73.385	0
Kostpris ultimo	758.994	634.147
Af- og nedskrivninger primo	(531.347)	(417.027)
Årets afskrivninger	(88.313)	(117.593)
Af- og nedskrivninger ultimo	(619.660)	(534.620)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	139.334	99.527
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	245.000	250.930
Kostpris ultimo	245.000	250.930
Opskrivninger primo	(70.464)	0
Andel af årets resultat	2.762	0
Opskrivninger ultimo	(67.702)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	177.298	250.930
	Hjemsted	Ejerandel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Scandinavian Art Factory A/S	Vejle	49,0

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500.000	1	500.000
	500.000		500.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(13.245)	(12.007)
Tilgodehavender	55.637	60.645
Gældsforpligtelser	(15.378)	(15.378)
	27.014	33.260

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	533.985	262.892

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Flexiart 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nom. 5.500 t.kr. i simple fordringer, varebeholdninger samt driftsinventar/materiel. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 7.303 t.kr. pr. 30.06.2016.

Noter

13. Ejerforhold

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

Flexiart Holding ApS, Industrivej 1, 7120 Vejle Øst.