

Det Grafiske Hus A/S

Vejlbjergvej 31, 8240 Risskov

CVR-nr. 31 86 07 33

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2016.

Karl Vinther Mikkelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Det Grafiske Hus A/S.

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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 8. juni 2016

Direktion

Fritz Vedel Leth

Karl Vinther Mikkelsen

Bestyrelse

Thomas Schrøder
Formand

Karl Vinther Mikkelsen

Søren Vinther Mikkelsen

Fritz Vedel Leth

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Det Grafiske Hus A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Det Grafiske Hus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til ledelsens omtale af usikkerhed vedrørende indregning og måling beskrevet i note 2.

Aarhus, den 8. juni 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Det Grafiske Hus A/S Vejlbjergvej 31 8240 Risskov
	Telefon: 86912000 E-mail: fritz@allingham-hansen.dk
	CVR-nr.: 31 86 07 33 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thomas Schrøder, Formand Karl Vinther Mikkelsen Søren Vinther Mikkelsen Fritz Vedel Leth
Direktion	Fritz Vedel Leth Karl Vinther Mikkelsen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Olof Palmes Allé 25 A, 1. 8200 Aarhus N
Dattervirksomheder	Paper Domain ApS, Aarhus Fiber Emballage og Kartonnage A/S, Ringe Dahl Gruppen A/S, Ringe

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Det Grafiske Hus A/S 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.

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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Indretning af lejede lokaler	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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.

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 Det Grafiske Hus A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	6.648.363	6.474.165
3 Personaleomkostninger	-5.469.735	-5.260.448
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-494.268	-461.556
Resultat før finansielle poster	684.360	752.161
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.995	0
Andre finansielle indtægter	8.154	6.629
4 Øvrige finansielle omkostninger	-499.721	-328.240
Resultat før skat	226.788	430.550
5 Skat af årets resultat	-51.242	-103.994
Årets resultat	175.546	326.556
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	175.546	326.556
Disponeret i alt	175.546	326.556

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Goodwill	2.664	10.668
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.664</u>	<u>10.668</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.620.628	3.106.892
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.620.628</u>	<u>3.106.892</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.093.750	4.564.332
Andre tilgodehavender	89.794	86.169
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.183.544</u>	<u>4.650.501</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.806.836</u>	<u>7.768.061</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.783.992	2.274.134
Varebeholdninger i alt	<u>1.783.992</u>	<u>2.274.134</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.542.340	2.949.907
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.152.374	0
Udskudte skatteaktiver	153.644	204.886
Andre tilgodehavender	71.730	119.588
Periodeafgrænsningsposter	81.398	0
Tilgodehavender i alt	<u>5.001.486</u>	<u>3.274.381</u>
Likvide beholdninger	<u>3.710</u>	<u>10.120</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.789.188</u>	<u>5.558.635</u>
Aktiver i alt	<u>12.596.024</u>	<u>13.326.696</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	500.000	500.000
8	Overført resultat	667.127	491.581
	Egenkapital i alt	1.167.127	991.581
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	927.935	0
9	Anden gæld	1.049.801	1.826.858
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.977.736	1.826.858
	 Kortfristet del af langfristet gæld	 963.604	 995.514
	Gæld til pengeinstitutter	1.918.014	2.084.172
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.938.111	1.502.867
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.419.594	2.003.371
	Gæld til associerede virksomheder	1.459.542	1.376.647
	Anden gæld	1.752.296	2.545.686
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.451.161	10.508.257
	 Gældsforpligtelser i alt	 11.428.897	 12.335.115
	 Passiver i alt	 12.596.024	 13.326.696
 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af, at drive grafisk virksomhed med produktion og salg.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Kapitalandele i og mellemværende med Paper Domain A/S		
Ledelsen er af den opfattelse, at værdien af kapitalandelen kan opretholdes til kostpris og at der ikke er grundlag for nedskrivning af mellemværendet på t.kr. 1.152. Det udarbejdede budget og periodebalancer i 2016 understøtter denne antagelse. Ledelsen henleder dog opmærksomheden på den usikkerhed, som knytter sig til dette skøn.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.632.885	4.395.548
Pensioner	668.526	696.491
Andre omkostninger til social sikring	58.187	60.273
Personaleomkostninger i øvrigt	110.137	108.136
	<u>5.469.735</u>	<u>5.260.448</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	143.920	3.958
Andre finansielle omkostninger	355.801	324.282
	<u>499.721</u>	<u>328.240</u>
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	51.242	103.994
	<u>51.242</u>	<u>103.994</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	4.564.331	80.000		
Regulering af anskaffelsessum	-1.470.581	0		
Tilgang i årets løb	0	4.484.332		
Kostpris ultimo	3.093.750	4.564.332		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.093.750	4.564.332		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Det Grafiske Hus A/S
Paper Domain ApS, Aarhus	100 %	-657.480	-344.739	0
Fiber Emballage og Kartonnage A/S, Ringe	100 %	595.752	19.626	0
Dahl Gruppen A/S, Ringe	100 %	1.237.818	471.203	0
		1.176.090	146.090	0
7. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo			500.000	500.000
			500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
8. Overført resultat				
Overført resultat primo			491.581	165.025
Årets overførte overskud eller underskud			175.546	326.556
			667.127	491.581
9. Anden gæld				
Anden gæld i alt			1.734.189	2.822.372
Heraf forfalder inden for 1 år			-684.388	-995.514
Anden gæld i alt			1.049.801	1.826.858

Noter

			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
10. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2015	Gæld i alt 31/12 2014
Gæld til pengeinstitutter	<u>279.216</u>	<u>0</u>	<u>1.207.151</u>	<u>0</u>
	279.216	0	1.207.151	0

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst sikkerhed i andel af maskinpark på t.kr. 1.637 vedrørende indregnet gæld på t.kr. 209.

Til sikkerhed for gæld på t.kr. 858 har selskabet håndpantset aktier i Dahl Gruppen A/S og Fiber Emballage og Kartonnage A/S, opført i balancen til t.kr. 3.014.

Selskabet kautionerer for det tilknyttede selskab Paper Domain ApS' banklån. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 449.

Selskabet kautionerer for det tilknyttede selskab Fiber Emballage og Kartonnage A/S' bankengagement. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 181.

Selskabet kautionerer for det tilknyttede selskab Dahl Gruppen ApS' bankengagement. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 697.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 3.121, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 3.150. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.784 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.542 t.kr.
Goodwill	3 t.kr.
Andre anlæg	206 t.kr.

Der er ejendomsforbehold i automobil optaget i balancen til t.kr. 105.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har over for det tilknyttede selskab Paper Domain ApS afgivet støtteerklæring, hvor selskabet erklærer at ville tilføre Paper Domain ApS fornøden og tilstrækkelig likviditet, således at Paper Domain ApS er i stand til at opfylde sine forpligtelser over for 3. mand frem til og med den 31. december 2016.

Selskabet har indgået forpligtelser på lejemål med i alt t.kr. 97 med udløb i 2016.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør t.kr. 0. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte udgør estimeret maksimalt t.kr. 165.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.