

Hertz Bogtrykkergården A/S

CVR-nr. 36218118

Abildager 21

2605 Brøndby

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2016

Dirigent

Navn: Michael Thiesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.04.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hertz Bogtryknergården A/S
Abildager 21
2605 Brøndby

CVR-nr.: 36218118
Hjemsted: Brøndby
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Kim Jensen
Claus Peter Ehlers
Michael Thiesen

Direktion

Kim Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Hertz Bogtrykergården 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. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 21.06.2016

Direktion

Kim Jensen

Bestyrelse

Kim Jensen

Claus Peter Ehlers

Michael Thiesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hertz Bogtryknergården A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hertz Bogtryknergården A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 21.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive grafisk virksomhed. Selskabets kunder er såvel private som offentlige virksomheder.

Selskabet har egen afdeling for pre-press, hvis elektroniske udstyr løbende opdateres for at være på forkant med udviklingen og for at kunne imødekomme kundernes aktuelle behov.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et overskud på 448 t.kr. efter skat. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 5.165 t.kr. og en egenkapital på 2.195 t.kr.

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.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien 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).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsak-

Anvendt regnskabspraksis

tiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	4.389.239	3.746
Distributionsomkostninger	1	(679.665)	(625)
Administrationsomkostninger	1	<u>(3.032.710)</u>	<u>(2.939)</u>
Driftsresultat		676.864	182
Andre finansielle indtægter	2	31.790	30
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(130.975)</u>	<u>(96)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		577.679	116
Skat af ordinært resultat	4	<u>(129.697)</u>	<u>(21)</u>
Årets resultat		<u>447.982</u>	<u>95</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		450.000	100
Overført resultat		<u>(2.018)</u>	<u>(5)</u>
		<u>447.982</u>	<u>95</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		389.068	518
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>389.068</u>	<u>518</u>
 Anlægsaktiver		 <u>389.068</u>	 <u>518</u>
Råvarer og hjælpematerialer		589.758	550
Varebeholdninger		<u>589.758</u>	<u>550</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.531.531	3.509
Igangværende arbejder for fremmed regning		152.703	107
Andre tilgodehavender		160.419	121
Tilgodehavende selskabsskat		86.190	27
Periodeafgrænsningsposter		118.360	150
Tilgodehavender		<u>3.049.203</u>	<u>3.914</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.107.429	1.135
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.107.429</u>	<u>1.135</u>
 Likvide beholdninger		 <u>29.793</u>	 <u>0</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>4.776.183</u>	 <u>5.599</u>
 Aktiver		 <u><u>5.165.251</u></u>	 <u><u>6.117</u></u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.695.070	1.697
Egenkapital		<u>2.195.070</u>	<u>2.197</u>
Skyldig selskabsskat		76.697	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>76.697</u>	<u>0</u>
Bankgæld		883.394	946
Leverandører af varer og tjenesteydelser		739.855	576
Gæld til tilknyttede virksomheder		70.620	1.337
Skyldig selskabsskat		0	78
Anden gæld		749.615	883
Forslag til udbytte for regnskabsåret		450.000	100
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.893.484</u>	<u>3.920</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.970.181</u>	<u>3.920</u>
Passiver		<u>5.165.251</u>	<u>6.117</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.697.088	2.197.088
Udbetalt ordinært udbytte	0	(450.000)	(450.000)
Årets resultat	0	447.982	447.982
Egenkapital ultimo	500.000	1.695.070	2.195.070

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	2.419.043	2.924
Pensioner	49.440	49
Andre omkostninger til social sikring	211.061	246
	2.679.544	3.219
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	7
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	742.536	745
	742.536	745
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.119	0
Dagsværdireguleringer	0	7
Øvrige finansielle indtægter	29.671	23
	31.790	30
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	34.782	38
Renteomkostninger i øvrigt	34.625	49
Dagsværdireguleringer	27.590	0
Øvrige finansielle omkostninger	33.978	9
	130.975	96
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	129.697	21
	129.697	21

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.604.762	225.832
Tilgange	28.509	0
Kostpris ultimo	2.633.271	225.832
Af- og nedskrivninger primo	(2.086.869)	(225.832)
Årets afskrivninger	(157.334)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.244.203)	(225.832)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	389.068	0
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital	Antal	
Aktiekapitalen består af	500	1.000,00
	500	500.000

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter er sikret ved pant i værdipapirdepot.