

## **Hertz Bogtrykkergården A/S**

Abildager 21  
2605 Brøndby  
CVR-nr. 36218118

## **Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.06.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Michael Thiesen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.04.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Hertz Bogtrykkergården A/S

Abildager 21

2605 Brøndby

CVR-nr.: 36218118

Hjemsted: Brøndby

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

### **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 01.05.2017 - 30.04.2018 for Hertz Bogtrykkergården 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 20.06.2018

### Direktion

Kim Jensen

### Bestyrelse

Kim Jensen

Claus Peter Ehlers

Michael Thiesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hertz Bogtrykergården A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hertz Bogtrykergården A/S for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20.06.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Søding Paulsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34326

## 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 539 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 5.717 t.kr. og en egenkapital på 2.808 t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>4.322.743</b>	<b>5.010</b>
Distributionsomkostninger	1	(689.366)	(591)
Administrationsomkostninger	1	<u>(2.952.648)</u>	<u>(2.888)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>680.729</b>	<b>1.531</b>
Andre finansielle indtægter	2	41.916	62
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(30.539)</u>	<u>(77)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>692.106</b>	<b>1.516</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(152.827)</u>	<u>(342)</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>539.279</b></u>	<u><b>1.174</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		500.000	1.100
Overført resultat		<u>39.279</u>	<u>74</u>
		<u><b>539.279</b></u>	<u><b>1.174</b></u>



**Balance pr. 30.04.2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		250.747	255
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>250.747</u>	<u>255</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>250.747</u>	<u>255</u>
Råvarer og hjælpematerialer		492.674	538
<b>Varebeholdninger</b>		<u>492.674</u>	<u>538</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.130.639	3.223
Igangværende arbejder for fremmed regning		178.326	144
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		265.810	167
Udskudt skat		0	3
Andre tilgodehavender		140.124	175
Periodeafgrænsningsposter		137.950	135
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.852.849</u>	<u>3.847</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.060.842	1.071
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>1.060.842</u>	<u>1.071</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>60.345</u>	<u>61</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>5.466.710</u>	<u>5.517</u>
<b>Aktiver</b>		<u>5.717.457</u>	<u>5.772</u>

**Balance pr. 30.04.2018**

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500
Overført overskud eller underskud		1.808.351	1.769
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	1.100
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.808.351</u></b>	<b><u>3.369</u></b>
Udskudt skat		569	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>569</u></b>	<b><u>0</u></b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		157.102	345
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>157.102</u></b>	<b><u>345</u></b>
Bankgæld		12.238	496
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	10
Leverandører af varer og tjenesteydelser		502.924	1.001
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.825	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		344.806	24
Anden gæld		1.888.642	527
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.751.435</u></b>	<b><u>2.058</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.908.537</u></b>	<b><u>2.403</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.717.457</u></b>	<b><u>5.772</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2017/18**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	1.769.072	1.100.000	3.369.072
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.100.000)	(1.100.000)
Årets resultat	0	39.279	500.000	539.279
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.808.351</b>	<b>500.000</b>	<b>2.808.351</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.388.838	2.138
Pensioner	49.440	51
Andre omkostninger til social sikring	180.449	160
	<b>2.618.727</b>	<b>2.349</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>6</b>	<b>6</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Direktion	719.620	720
	<b>719.620</b>	<b>720</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.285	2
Renteindtægter i øvrigt	238	0
Valutakursreguleringer	12.002	0
Øvrige finansielle indtægter	21.391	60
	<b>41.916</b>	<b>62</b>
	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	10.189	35
Dagsværdireguleringer	9.330	37
Øvrige finansielle omkostninger	11.020	5
	<b>30.539</b>	<b>77</b>

## Noter

	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	157.102	345
Ændring af udskudt skat	3.997	(3)
Regulering vedrørende tidligere år	(8.272)	0
	<b>152.827</b>	<b>342</b>
	<b>Produk-</b>	<b>Indretning</b>
	<b>tionsanlæg</b>	<b>af lejede</b>
	<b>og maskiner</b>	<b>lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	2.633.271	225.832
Tilgange	133.580	0
Afgange	(138.280)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.628.571</b>	<b>225.832</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.377.500)	(225.832)
Årets afskrivninger	(138.604)	0
Tilbageførsel ved afgang	138.280	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.377.824)</b>	<b>(225.832)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>250.747</b>	<b>0</b>
	<b>Pålydende</b>	<b>Nominal</b>
	<b>værdi</b>	<b>værdi</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>	<b>Antal</b>	
Aktiekapital består af	500	1000
	<b>500</b>	<b>500.000</b>
		<b>500.000</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter er sikret ved pant i værdipapirdepot.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant med sikkerhed i simple fordringer på op til 1.000 t.kr.

## 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

#### 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).

#### Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. 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	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### 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.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### 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.