

Strandbygaard Grafisk A/S

Trykkerivej 2, 6900 Skjern

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 37 39 40 17

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

Gert Kristiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Strandbygaard Grafisk 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 14. oktober 2016

Direktion

Claus Scotwin

Ole Strandbygaard

Bestyrelse

Gert Kristiansen
Formand

Ole Strandbygaard

Carsten Thygesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Strandbygaard Grafisk A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Strandbygaard Grafisk A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Skjern, den 14. oktober 2016

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Strandbygaard Grafisk A/S
Trykkerivej 2
6900 Skjern

Telefon: 96 80 07 00

Telefax: 96 80 07 10

CVR-nr.: 37 39 40 17

Stiftet: 1. juli 1971

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

45. regnskabsår

Bestyrelse

Gert Kristiansen, Formand
Ole Strandbygaard
Carsten Thygesen

Direktion

Claus Scotwin
Ole Strandbygaard

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern

Modervirksomhed

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet MOGIS A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.256	15.016	15.736	13.855	11.941
Resultat af ordinær primær drift	2.238	2.619	3.456	2.685	1.680
Finansielle poster, netto	-110	-301	-624	23	-394
Årets resultat	1.680	1.681	2.213	2.604	980
Balance:					
Balancesum	59.313	55.396	58.505	55.716	39.482
Egenkapital	14.855	14.676	13.995	12.283	10.178
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.065	8.992	4.110	9.142	7.209
Investeringsaktivitet	-8.857	-2.555	-6.625	-18.963	-156
Finansieringsaktivitet	3.170	-1.258	2.508	8.953	-3.963
Pengestrømme i alt	-623	5.179	0	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	62	59	51	47
Nøgletal i %: *)					
Likviditetsgrad	82,7	88,1	72,0	45,6	70,7
Soliditetsgrad	25,0	26,5	23,9	22,0	25,8
Egenkapitalforrentning	11,4	11,7	16,8	23,2	8,6

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af salg og produktion af tryksager samt marketingservice.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.256.238 kr. mod 15.016.116 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.679.710 kr. mod 1.680.543 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Der er ingen særlige risici ud over almindelig forekommende risici inden for selskabets branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Miljøforhold

Strandbygaard Grafisk A/S er i front med hensyn til kvalitet og miljø. Derfor har vi opnået en lang række certificeringer, hvor vi hele tiden skaber forbedringer.

Vi er kvalitetscertificeret i henhold til ISO 9001. Vi er miljøcertificeret både i henhold til ISO 14001 og EMAS, hvor vi skaber miljøforbedringer. Vi producerer bæredygtige tryksager i henhold til FSC, PEFC, Rainforest Alliance, Climate Calc samt Svanemærkelicens 5.5. Vi udviser samfundsansvar.

Hos Strandbygaard Grafisk A/S bestræber vi os på at levere bæredygtige løsninger til gavn for mennesker, miljø og samfund. Ved at være tiltrådt FNs Global Compact har vi forpligtet os til at udvise social og miljømæssig ansvarlighed samt følge og integrere Global Compacts 10 principper i vores virksomhed.

For yderligere her i Danmark at vise, at Strandbygaard Grafisk A/S har fokus på CSR, ønsker vi også at tilslutte os Grafisk CSR Kodeks via Grafisk Arbejdsgiverforening. For at realisere dette betyder det, at Strandbygaard Grafisk A/S og vores underleverandører skal besvare spørgsmål indenfor blandt andet menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø, antikorruption, kontrol og dokumentation. Eventuelle henvendelser vedrørende vores EMAS redegørelse kan rettes til Strandbygaard Grafisk A/S, Trykkerivej 2, 6900 Skjern.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning og udvikling, men forsøger til stadighed at være på forkant med udviklingen indenfor branchen.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en indtjening på niveau med 2015/16.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Strandbygaard Grafisk A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Strandbygaard Grafisk A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for MOGIS A/S, Ringkøbing-Skjern, CVR nr. 20 41 54 79.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

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

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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:

Produktionsbygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele samt ansvarlig lån, der måles til kostpris eller en eventuelt lavere dagsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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 Strandbygaard Grafisk A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	13.256.238	15.016.116
Distributionsomkostninger	-1.346.151	-976.257
Administrationsomkostninger	-9.671.663	-11.421.254
Driftsresultat	2.238.424	2.618.605
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	99.943	31.543
Andre finansielle indtægter	475.436	508.701
1 Øvrige finansielle omkostninger	-685.112	-841.543
Finansiering netto	-109.733	-301.299
Resultat før skat	2.128.691	2.317.306
2 Skat af årets resultat	-448.981	-636.763
Årets resultat	1.679.710	1.680.543
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
Overføres til overført resultat	179.710	180.543
Disponeret i alt	1.679.710	1.680.543

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	16.670	26.667
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>16.670</u>	<u>26.667</u>
4	Grunde og bygninger	14.615.165	14.820.431
4	Produktionsanlæg og maskiner	27.974.483	23.485.454
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.384.056	621.326
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>43.973.704</u>	<u>38.927.211</u>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	840.432	790.489
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	110.000	110.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>950.432</u>	<u>900.489</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.940.806</u>	<u>39.854.367</u>
Omsætningsaktiver			
7	Varebeholdninger	2.660.814	2.688.194
	Varebeholdninger i alt	<u>2.660.814</u>	<u>2.688.194</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.116.128	10.531.622
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.484.055	1.986.392
	Andre tilgodehavender	0	39.000
	Periodeafgrænsningsposter	106.678	271.815
	Tilgodehavender i alt	<u>11.706.861</u>	<u>12.828.829</u>
	Likvide beholdninger	4.994	24.789
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.372.669</u>	<u>15.541.812</u>
	Aktiver i alt	<u>59.313.475</u>	<u>55.396.179</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note			
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	500.000	500.000
9	Overført resultat	12.855.420	12.675.710
9	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.500.000
	Egenkapital i alt	<u>14.855.420</u>	<u>14.675.710</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	3.526.325	3.240.509
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.526.325</u>	<u>3.240.509</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	7.018.745	7.535.362
	Leasingforpligtelser	16.536.761	12.300.873
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.555.506</u>	<u>19.836.235</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	3.469.694	2.519.045
	Gæld til pengeinstitutter	3.924.531	3.321.702
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.322.577	7.557.828
	Gæld til tilknyttede virksomheder	674.897	0
	Selskabsskat	163.165	674.897
	Anden gæld	3.821.360	3.570.253
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.376.224</u>	<u>17.643.725</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.931.730</u>	<u>37.479.960</u>
	Passiver i alt	<u>59.313.475</u>	<u>55.396.179</u>

11 Medarbejderforhold**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****13 Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	1.679.710	1.680.543
14 Reguleringer	4.429.368	6.818.776
15 Ændring i driftskapital	-834.794	819.739
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.274.284	9.319.058
Renteindbetalinger og lignende	475.431	508.701
Renteudbetalinger og lignende	-685.112	-835.322
Pengestrøm fra ordinær drift	5.064.603	8.992.437
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.064.603	8.992.437
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.040.147	-5.854.475
Salg af materielle anlægsaktiver	2.133.000	3.321.554
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-110.000
Modtagne udbytter	50.000	87.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.857.147	-2.555.421
Optagelse af langfristet gæld	9.470.000	760.131
Afdrag på langfristet gæld	-4.800.080	-1.017.838
Betalt udbytte	-1.500.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.169.920	-1.257.707
Ændring i likvider	-622.624	5.179.309
Likvider 1. juli 2015	-3.296.913	-8.476.222
Likvider 30. juni 2016	-3.919.537	-3.296.913
Likvider		
Likvide beholdninger	4.994	24.789
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.924.531	-3.321.702
Likvider 30. juni 2016	-3.919.537	-3.296.913

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	12.502
Andre finansielle omkostninger	<u>685.112</u>	<u>829.041</u>
	<u>685.112</u>	<u>841.543</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	163.165	674.897
Årets regulering af udskudt skat	<u>285.816</u>	<u>-38.134</u>
	<u>448.981</u>	<u>636.763</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2015		85.000
Afgang		<u>-35.000</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		58.330
Årets afskrivninger		10.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-35.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>33.330</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>16.670</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2015	18.157.248	54.937.493	1.012.059
Tilgang	148.745	9.727.660	1.163.742
Afgang	0	-9.690.126	-235.692
Kostpris 30. juni 2016	<u>18.305.993</u>	<u>54.975.027</u>	<u>1.940.109</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	3.336.817	31.452.039	390.733
Årets afskrivninger	354.011	4.838.631	252.320
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.290.126	-87.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>3.690.828</u>	<u>27.000.544</u>	<u>556.053</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>14.615.165</u>	<u>27.974.483</u>	<u>1.384.056</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	23.879.484	0

30/6 2016

30/6 2015

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. juli 2015	946.500	946.500
Kostpris 30. juni 2016	<u>946.500</u>	<u>946.500</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	-156.011	-100.054
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	99.943	176.157
Udbytte	-50.000	-87.500
Afskrivning på merværdi	0	-144.614
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>-106.068</u>	<u>-156.011</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>840.432</u>	<u>790.489</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Strandbygaard Grafisk A/S
Grafisk Forum A/S, Horsens	50 %	1.780.863	199.885	840.432
		<u>1.780.863</u>	<u>199.885</u>	<u>840.432</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
6. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb	110.000	110.000		
Kostpris 30. juni 2016	110.000	110.000		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	110.000	110.000		
7. Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	2.660.814	2.688.194		
	2.660.814	2.688.194		
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	1.484.055	1.986.392		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.484.055	1.986.392		
9. Egenkapital				
	Virksomheds-	Overført	Foreslået	I alt
	kapital	resultat	udbytte for	
	<u> </u>	<u> </u>	<u>regnskabsåret</u>	<u> </u>
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	12.675.710	1.500.000	14.675.710
Betalt udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>179.710</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.679.710</u>
Egenkapital 30. juni				
2016	<u>500.000</u>	<u>12.855.420</u>	<u>1.500.000</u>	<u>14.855.420</u>

Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Noter

10. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	502.985	5.089.530	7.521.730	8.027.862
Leasingforpligtelser	2.966.709	2.982.359	19.503.470	14.327.418
	<u>3.469.694</u>	<u>8.071.889</u>	<u>27.025.200</u>	<u>22.355.280</u>

11. Medarbejderforhold

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Lønninger og gager	22.556.164	24.429.663
Pensioner	1.696.563	1.806.359
Andre omkostninger til social sikring	35.097	37.980
Personaleomkostninger i øvrigt	293.211	431.533
	<u>24.581.035</u>	<u>26.705.535</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:

Produktionsomkostninger	17.297.253	18.459.338
Administrationsomkostninger	7.283.781	8.246.198
	<u>24.581.034</u>	<u>26.705.536</u>
Direktion og bestyrelse	1.899.335	1.892.706
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	62

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 14.615 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på 2.019 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på 7.600 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i dele af produktionsanlægget, regnskabsværdien af pantet udgør 0 kr.

Noter

13. Eventualposter

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 185 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 14 - 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 405 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MOGIS A/S, CVR-nr. 20 41 54 79 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.454.962	5.994.783
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.584.308	-114.069
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-99.943	-31.543
Andre finansielle indtægter	-475.436	-508.701
Øvrige finansielle omkostninger	685.112	841.543
Skat af årets resultat	448.981	636.763
	<u>4.429.368</u>	<u>6.818.776</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	529.717	-990.291
Ændring i tilgodehavender	619.631	806.099
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.984.142	1.003.931
	<u>-834.794</u>	<u>819.739</u>