

p

Litotryk København A/S

CVR-nr. 51268210

Abildager 21

2605 Brøndby

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2016

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	11
Balance pr. 30.04.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Litotryk København A/S

Abildager 21

2605 Brøndby

CVR-nr.: 51268210

Hjemsted: Brøndby

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Hjemmeside: www.litotryk.dk

Bestyrelse

Michael Thiesen

Ole Lundsgaard Andersen

Poul Kjær Kristensen

Jesper Pedersen

Direktion

Jesper Pedersen

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 Litotryk København 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 og pengestrømme 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 01.07.2016

Direktion

Jesper Pedersen

Bestyrelse

Michael Thiesen

Ole Lundsgaard Andersen

Poul Kjær Kristensen

Jesper Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Litotryk København A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Litotryk København A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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 og pengestrømme 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 01.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Blom
statsautoriseret revisor

Anders Paulsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udvikling, tilrettelæggelse og produktion af grafiske løsninger af høj kvalitet og på et højt teknologisk niveau.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til et overskud på 555 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 22.615 t.kr. og en egenkapital på 3.130 t.kr.

Aktivitetsniveauet har været stabilt. Fortsatte tilpasninger i perioden, er medvirkende til et tilfredsstillende resultat.

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.

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.

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning af lejede lokaler 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. 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
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 for, råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.138.823	10.292
Personaleomkostninger	1	(8.444.564)	(7.641)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.164.847)</u>	<u>(1.160)</u>
Driftsresultat		529.412	1.491
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		274.084	257
Andre finansielle indtægter		86.832	94
Andre finansielle omkostninger		<u>(241.702)</u>	<u>(420)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		648.626	1.422
Skat af ordinært resultat	3	<u>(93.145)</u>	<u>(278)</u>
Årets resultat		<u>555.481</u>	<u>1.144</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under gældsforpligtelser		600.000	800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(25.916)	8
Overført resultat		<u>(18.603)</u>	<u>336</u>
		<u>555.481</u>	<u>1.144</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		16.470.759	17.626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.515.507	737
Indretning af lejede lokaler		119.440	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>18.105.706</u>	<u>18.363</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		537.128	363
Andre tilgodehavender		491.000	470
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.028.128</u>	<u>833</u>
Anlægsaktiver		<u>19.133.834</u>	<u>19.196</u>
Råvarer og hjælpematerialer		565.249	545
Varebeholdninger		<u>565.249</u>	<u>545</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.830.429	2.366
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	17
Andre tilgodehavender		3.742	92
Periodeafgrænsningsposter		80.704	263
Tilgodehavender		<u>2.914.875</u>	<u>2.738</u>
Likvide beholdninger		<u>1.154</u>	<u>168</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.481.278</u>	<u>3.451</u>
Aktiver		<u>22.615.112</u>	<u>22.647</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	1.000.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		147.128	173
Overført overskud eller underskud		1.983.038	2.002
Egenkapital		<u>3.130.166</u>	<u>3.175</u>
Udskudt skat	7	3.429.590	3.526
Hensatte forpligtelser		<u>3.429.590</u>	<u>3.526</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		688.016	2.277
Skyldig selskabsskat		189.293	244
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>877.309</u>	<u>2.521</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.744.191	2.083
Kreditinstitutter i øvrigt		3.259.507	3.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.219.225	703
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.090.534	4.492
Skyldig selskabsskat		244.022	0
Anden gæld		3.020.568	2.177
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	800
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.178.047</u>	<u>13.425</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.055.356</u>	<u>15.946</u>
Passiver		<u>22.615.112</u>	<u>22.647</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	173.044	2.001.641	3.174.685
Foreslået udbytte	0	0	(600.000)	(600.000)
Årets resultat	0	(25.916)	581.397	555.481
Egenkapital ultimo	1.000.000	147.128	1.983.038	3.130.166

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		529.412	1.491
Af- og nedskrivninger		1.164.847	1.160
Ændring i arbejdskapital	9	1.161.763	(78)
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.856.022	2.573
Modtagne finansielle indtægter		86.832	94
Betalte finansielle omkostninger		(241.702)	(421)
Pengestrømme vedrørende drift		2.701.152	2.246
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.197.551)	(348)
Salg af materielle anlægsaktiver		290.000	55
Køb af finansielle anlægsaktiver		(221.000)	(62)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		300.000	250
Pengestrømme vedrørende investeringer		(828.551)	(105)
Afdrag på lån mv.		(1.927.151)	(1.962)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		598.233	529
Udbetalt udbytte		(800.000)	(800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.128.918)	(2.233)
Ændring i likvider		(256.317)	(92)
Likvider primo		(3.002.036)	(2.742)
Likvider ultimo		(3.258.353)	(2.834)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.154	168
Kortfristet gæld til banker		(3.259.507)	(3.002)
Likvider ultimo		(3.258.353)	(2.834)

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og løn	7.435.286	6.727	
Pensioner	736.458	704	
Andre omkostninger til social sikring	272.820	210	
	<u>8.444.564</u>	<u>7.641</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>19</u>	<u>19</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
2. Af- og nedskrivninger			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.307.647	1.215	
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(142.800)	(55)	
	<u>1.164.847</u>	<u>1.160</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
3. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	189.293	244	
Ændring af udskudt skat	(92.307)	48	
Effekt af ændrede skattesatser	(3.841)	(14)	
	<u>93.145</u>	<u>278</u>	
	<u>Produktions-</u> <u>anlæg og ma-</u> <u>skiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	36.620.574	2.019.786	2.248.308
Tilgange	0	1.060.000	137.551
Afgange	0	(240.000)	0
Kostpris ultimo	<u>36.620.574</u>	<u>2.839.786</u>	<u>2.385.859</u>
Af- og nedskrivninger primo	(18.994.063)	(1.283.295)	(2.248.308)
Årets afskrivninger	(1.155.752)	(133.784)	(18.111)
Tilbageførsel ved afgang	0	92.800	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(20.149.815)</u>	<u>(1.324.279)</u>	<u>(2.266.419)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.470.759</u>	<u>1.515.507</u>	<u>119.440</u>

Noter

Heraf indgår bogført værdi af finansielt leasede aktiver med 117.367 kr.

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	190.000	470.000
Tilgange	200.000	21.000
Kostpris ultimo	390.000	491.000
Opskrivninger primo	173.044	0
Andel af årets resultat	274.084	0
Udbytte	(300.000)	0
Opskrivninger ultimo	147.128	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	537.128	491.000

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Graphic Wave ApS	Brøndby	ApS	20,00	2.359.182	1.198.958
Bonsai Grafisk ApS	Brøndby	ApS	50,00	330.582	68.584

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapitalen består af	1.000	1.000,00	1.000.000
	1.000		1.000.000

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de senest 5 regnskabsår.

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	3.403.783	3.496
Finansielle anlægsaktiver	<u>25.807</u>	<u>30</u>
	<u>3.429.590</u>	<u>3.526</u>

	<u>Forfald</u> <u>inden 12</u> <u>måneder</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt	2.083	1.744.191	688.016
Skyldig selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>189.293</u>
	<u>2.083</u>	<u>1.744.191</u>	<u>877.309</u>

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(19.880)	19
Ændring i tilgodehavender	(181.131)	(390)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>1.362.774</u>	<u>293</u>
	<u>1.161.763</u>	<u>(78)</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Maskingæld og autogæld med restgæld 2.432 t.kr. er sikret ved ejendomsforhold og skadesløsbrev i tekniske anlæg og maskiner og andet driftsmateriel med bogført værdi på 17.986 t.kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med banken er der endvidere stillet virksomhedspant for op til 3 mio. kr.