

*Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S
Hjulmagervej 13A
7100 Vejle*

CVR-nr: 58 92 81 19

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 - 30. juni 2016*

(39. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 30. november 2016

Dirigent
Mogens Hjorth

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11. november 2016

Direktion

Mogens Hjorth

Bestyrelse

Kirsten Bundgaard Hjorth
Formand

Mogens Hjorth

Stine Bundgaard Hjorth

LEDELSESPÅTEGNING

Revision af årsregnskab

Selskabets ledelse erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Vejle, den 30. november 2016

Dirigent
Mogens Hjorth

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder er i balancen indregnet med 180 t.kr. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives til 0 kr., idet et beløb i denne størrelsesorden må anses for uerholdeligt som følge af den tilknyttede virksomheds betalingsvanskeligheder. En nedskrivning vil reducere årets resultat med 180 t.kr. og egenkapital med 180 t.kr.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at de fremtidige aktiviteter bliver mere overskudsgivende, og at selskabets kreditinstitutter og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen forventer, at dette vil ske, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Såfremt selskabet ikke er i stand til at fortsætte driften, vil det kunne medføre betydelige nedskrivninger på aktivernes værdi, herunder ikke mindst værdien af udskudt skatteaktiv.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har gentagne gange indberettet forkerte/fejlagtige moms- og kildeskattebeløb til SKAT. Endvidere har selskabet den 30. juni 2016 et tilgodehavende på 105 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens §210. Forholdene kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Horsens, den 11. november 2016

Revision Horsens registreret
revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 17275100

Ivan Refsgaard Jensen
registreret revisor HD

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S Hjulmagervej 13A 7100 Vejle
	CVR-nr.: 58 92 81 19 Stiftet: 1. oktober 1976 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Kirsten Bundgaard Hjorth, formand Mogens Hjorth Stine Bundgaard Hjorth
Direktion	Mogens Hjorth
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse Løvenørnsgade 13 8700 Horsens
Revisor	Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed Torvet 16, 1. sal 8700 Horsens

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af den grafiske og hermed beslægtede branche.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat og økonomiske udvikling er forbedret i forhold til sidste år men har ikke indfriet de opstillede forventninger, og ledelsen anser på denne baggrund årets resultat som mindre tilfredsstillende. Den fortsatte drift er betinget af, at de fremtidige aktiviteter bliver mere overskudsgivende, og at selskabets kreditinstitutter og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen forventer, at dette vil ske, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Såfremt selskabet ikke er i stand til at fortsætte driften, vil det kunne medføre betydelige nedskrivninger på aktivernes værdi, herunder ikke mindst på værdien af udskudt skatteaktiv.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Baskerville & Co. Grafisk Produktion A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20 %
Indretning lejede lokaler	5 år	0 %

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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 ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller netto-realizationsværdien, såfremt denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	333.869	224.367
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-28.646	-28.646
Andre driftsomkostninger	-3.000	0
DRIFTSRESULTAT	302.223	195.721
Andre finansielle indtægter	4.893	2.832
Andre finansielle omkostninger	-23.254	-25.757
RESULTAT FØR SKAT	283.862	172.796
Skat af årets resultat	-65.902	-61.641
ÅRETS RESULTAT	217.960	111.155
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	217.960	111.155
DISPONERET I ALT	217.960	111.155

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

	2016	2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.267	38.867
Indretning af lejede lokaler.....	18.046	36.092
Materielle anlægsaktiver	46.313	74.959
ANLÆGSAKTIVER	46.313	74.959
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.000	5.000
Varebeholdninger	5.000	5.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.911	11.329
Igangværende arbejder for fremmed regning	22.500	21.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	182.544	108.924
Andre tilgodehavender	13.149	13.149
Udskudt skatteaktiv	103.996	169.898
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	104.623	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	3.587
Tilgodehavender	467.723	327.887
OMSÆTNINGSAKTIVER	472.723	332.887
AKTIVER	519.036	407.846

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat	-361.159	-579.119
2 EGENKAPITAL	138.841	-79.119
Kreditinstitutter	35.174	46.588
Langfristede gældsforpligtelser.....	35.174	46.588
Kreditinstitutter	53.843	130.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser	115.416	173.012
Anden gæld	175.762	134.364
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	2.347
Kortfristede gældsforpligtelser	345.021	440.377
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	380.195	486.965
PASSIVER	519.036	407.846
3 Eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

2015/16

2014/15

1 Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at de fremtidige aktiviteter bliver mere overskudsgivende, og at selskabets kreditinstitutter og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Ledelsen forventer, at dette vil ske, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Såfremt selskabet ikke er i stand til at fortsætte driften, vil det kunne medføre betydelige nedskrivninger på aktiverens værdi, herunder ikke mindst på værdien af udskudt skatteaktiv.

2 Egenkapital

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
Virksomhedskapital.....	500.000	0	500.000
Overført resultat	-579.119	217.960	-361.159
	<u>-79.119</u>	<u>217.960</u>	<u>138.841</u>

3 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Operationel leasing

Selskabet har to operationelle leasingkontrakter med en årlig ydelse på 71 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 33 - 58 måneder og en samlet restleasingydelse på 328 t.kr.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Den Jyske Sparekasse: Ejerpantebrev kr. 200.000 i driftsmidler og inventar.