

CVR nr. 70 43 25 28

Faust Dyrbye A/S
Baltorpbakken 5-7
2750 Ballerup

Årsrapport
1.10 2015 - 30.9.2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/12 2017



Dirigent

Indhold	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Erklæringer	
Den uafhængige revisors erklæringer	3 - 4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Arsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 14

Virksomhedsoplysninger

Selskabet:

Faust Dyrbye A/S
Baltorpbakken 5
2750 Ballerup

CVR-nr.: 70 43 25 28

Stiftet: 22. december 1982

Hjemsted: Ballerup

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse:

Ulrik Bayer (formand)
Jakob Dyrbye
Bo Lauritzen

Direktion:

Jakob Dyrbye

Revision:

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Hesselbjergvej 16
3200 Helsingør

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Faust Dyrbye A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

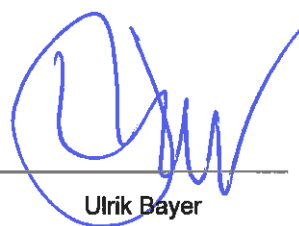
Ballerup, den ²⁰ . februar 2017

Direktion:




Jakob Dyrbye

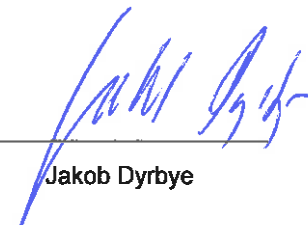
Bestyrelse:



Ulrik Bayer
Formand



Bo Lauritsen



Jakob Dyrbye

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Faust Dyrbye A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Faust Dyrbye A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 handlinger 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1, hvoraf blandt andet fremgår at selskabets forpligtelser pr. 30.9.2016 overstiger selskabets aktiver med kr. 1.835.402, men at ledelsen forventer egenkapitalen reetableret ved fremtidig indtjening i de kommende år, samt at selskabet opnår tilstrækkelige kreditfaciliteter til at sikre selskabets fortsatte drift..

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der kan opnås de forventede positive resultater fra driften og at selskabet får tilført tilstrækkelige kreditfaciliteter.

Ledelsen har forudsat dette og har derfor aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsinge, den 28. februar 2017

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets aktivitet er totalløsninger indenfor branding, og i den forbindelse grafisk produktionsvirksomhed med salg af digitale produkter og udstillingssystemer m.m..

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vedrørende selskabets økonomiske forhold og ledelsens vurdering af going concern henvises til note 1.

Øvrige økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat for rimeligt tilfredsstillende set på baggrund af den i regnskabsårets løb igangsatte strukturløsning af salg og omkostninger.

Virksomheden har i forbindelse med strukturløsningen indledt et strategisk samarbejde med en produktionsvirksomhed, hvor virksomhedernes aktiviteter fra 1. februar 2016 foregår i fælles lokaler. Denne strategiske implementering afsluttes endeligt i regnskabsåret 2016/2017.

Herudover har moderselskabet Jakob Dyrbye Holding ApS i regnskabsåret tilført virksomheden midler til nedbringelse af den finansielle lånegæld.

Selskabets forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat fra driften i det kommende regnskabsår, idet resultaterne af de i regnskabsåret 2015/2016 igangsatte strukturløsninger med et strategisk samarbejde med en produktionsvirksomhed fra fælles lokaler vil slå endeligt igennem.

På baggrund af ovenstående samt det i note 1 anførte har ledelsen valgt at aflægge regnskabet som going concern.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Bortset fra ovenstående bemærkninger, er der ikke siden regnskabsårets afslutning indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faust Dyrbye A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste fremkommer ved sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre indtægter samt eksterne omkostninger.

Indtægter

Indtægter indgår i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salgs- og administrationsomkostninger, tab på debitorer samt øvrige omkostninger i forbindelse med selskabets primære drift.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder samt viderefakturerede personaleomkostninger.

Afskrivninger

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

Indretning lejede lokaler	10 år
It udstyr	3 år
Driftsmidler og inventar	3 - 5 år

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, regulering af værdi af kapitalandele i dattervirksomhed samt tillæg og godtgørelse under a conto skatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat / skatteaktiv, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber.

Jakob Dyrbye Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske koncernforbundne selskabers skattepligtige indkomst betales af Jakob Dyrbye Holding A/S.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i koncernselskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Indretning i lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Indretning i lejede lokaler afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Inventar og driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til dattervirksomhedens indre værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles og indregnes til kostpris eller nettorealisationseværdien såfremt denne måtte være lavere end kostprisen. Nettorealisationseværdien måles til salgspris med fradrag af salgsomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis fortsat**Skyldig skat 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 a conto skatter.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober - 30. september

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>NOTE</u>		
BRUTTOFORTJENESTE	<u>4.863.339</u>	<u>6.713.695</u>
2 Personaleudgifter	-4.553.430	-6.509.536
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-798.778</u>	<u>-701.059</u>
	<u>-5.352.207</u>	<u>-7.210.595</u>
DRIFTSRESULTAT	<u>-488.869</u>	<u>-496.899</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	73.691	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	49.363
Andre finansielle omkostninger	<u>-369.469</u>	<u>-456.261</u>
	<u>-295.779</u>	<u>-406.898</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	<u>-784.647</u>	<u>-903.798</u>
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>179.762</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-784.647</u></u>	<u><u>-724.036</u></u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført til næste år	<u>-784.647</u>	<u>-724.036</u>
	<u><u>-784.647</u></u>	<u><u>-724.036</u></u>

Balance pr. 30. september

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>NOTE</u>		
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	429.068	361.788
Indretning af lejede lokaler	<u>168.238</u>	<u>608.540</u>
4 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>597.307</u>	<u>970.328</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	280.205	206.514
Andre tilgodehavender	<u>587.166</u>	<u>560.916</u>
5 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>867.371</u>	<u>767.430</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.464.677</u>	<u>1.737.758</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>557.658</u>	<u>468.040</u>
Varebeholdninger i alt	<u>557.658</u>	<u>468.040</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.886.402	2.587.006
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	587.460	772.914
Udskudte skatteaktiver	407.682	407.682
Andre tilgodehavender	487.736	4.324
Periodeafgrænsningsposter	<u>61.870</u>	<u>53.829</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.431.150</u>	<u>3.825.756</u>
Likvide beholdninger	<u>2.243</u>	<u>2.415</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>4.991.050</u>	<u>4.296.211</u>
AKTIVER	<u>6.455.727</u>	<u>6.033.969</u>

Balance pr. 30. september

<u>NOTE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASSIVER		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	-2.335.402	-1.550.754
6 Egenkapital i alt	<u>-1.835.402</u>	<u>-1.050.754</u>
Gæld til banker	1.699.455	2.557.708
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.171.746	1.334.131
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	758.968	231.671
Anden gæld	4.318.730	2.786.213
Gæld til kapitalejer	242.230	0
Periodeafgrænsningsposter	100.000	175.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.291.128</u>	<u>7.084.723</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>6.455.727</u></u>	<u><u>6.033.969</u></u>

1 Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

7 Oplysninger om eventualforpligtelser

8 Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Oplysning om ejerforhold

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret der sluttede 30.9.2016 haft et regnskabsmæssigt underskud på kr. 784.647 efter skat. Selskabets forpligtelser pr. 30. september 2016 overstiger pr. samme dato selskabets aktiver med kr. 1.835.402. Driften har imidlertid i det forløbne regnskabsår genereret likviditetstilgang tilstrækkeligt til at dække indgåede afdragsforpligtelser.

Såfremt selskabets forventede mål for indtjening i regnskabsåret 2016/2017 opnås, vil dette fortsat kunne generere likviditetsoverskud fra driften. Imidlertid vil selskabets indgåede afdragsforpligtelser overfor sine finansielle långivere samt afdrag af driftsmæssig gæld ikke kunne dækkes af det forventede likviditetsoverskud. Det er derfor en forudsætning for fortsat drift, at selskabet tilføres likviditet til dækning af driftsmæssig gæld samt at selskabets bankforbindelse opretholder den nuværende indgåede aftale om den finansielle låneramme.

Det er ledelsens opfattelse, at der kan stilles den fornødne likviditet til rådighed. På baggrund heraf har selskabets ledelse aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Personaleudgifter		
Lønninger og gager	4.110.979	5.613.508
Pensioner	359.365	754.336
Udgifter til social sikring	<u>83.086</u>	<u>141.691</u>
	<u>4.553.430</u>	<u>6.509.536</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>11</u>	<u>16</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering udskudt skat	<u>0</u>	<u>-148.424</u>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-148.424</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
<i>Indretning lejede lokaler</i>		
Kostpris primo	4.335.880	4.335.880
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>4.335.880</u>	<u>4.335.880</u>
Afskrivninger primo	-3.727.340	-3.287.038
Årets af- og nedskrivninger	<u>-440.302</u>	<u>-440.302</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-4.167.641</u>	<u>-3.727.340</u>
Regnskabsmæssig ultimo	<u>168.238</u>	<u>608.540</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015	
<i>Driftsmateriel og inventar</i>			
Kostpris primo	6.813.189	8.600.227	
Afgang i året til kostpris	-5.886.114	-1.899.139	
Tilgang i året	586.454	112.100	
Kostpris ultimo	1.513.529	6.813.189	
Afskrivninger 1. oktober	-6.451.401	-8.089.782	
Afskrivninger på afhændede aktiver tilbageført	5.725.416	1.899.139	
Årets af- og nedskrivninger	-358.476	-260.757	
Afskrivninger ultimo	-1.084.461	-6.451.401	
Regnskabsmæssig ultimo	429.068	361.788	
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	CVR nr. 21405671	CVR nr. 21405671	
Kostpris 1. oktober	139.157	139.157	
Kostpris 30. september	139.157	139.157	
Reguleringer:			
Reguleringer 1. oktober	67.357	68.857	
Andel af årets resultat	73.691	-1.500	
Reguleringer pr. 30. september	141.048	67.357	
Regnskabsmæssig værdi 30. september	280.205	206.514	
Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Udstillingsservice ApS, Ballerup	100%	280.205	73.691
6 Egenkapital	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	500.000	-1.550.754	-1.050.754
Årets resultat, jfr. resultatdisponering		-784.647	-784.647
	500.000	-2.335.402	-1.835.402

Noter til årsregnskabet**7 Oplysninger om eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Den samlede restleasingydelse pr. 30. september 2016 er opgjort til kr. 190.389. Endvidere har selskabet indgået lejeforpligtelser over for udlejer med et årligt lejebeløb på kr. 1.121.000 med en tidsmæssig uopsigelighed på 45 måneder.

Selskabet hæfter solidarisk for moderselskabets gæld til kreditinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Jakob Dyrbye Holding ApS, CVR nr. 31874920.

8 Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med banker samt moderselskabs engagement med banker er udstedt skadesløsbrev stort kr. 3.000.000 med sikkerhed i virksomhed.

9 Oplysning om ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jakob Dyrbye Holding ApS, Baltorpbakken 5-7, 2750 Ballerup