

# ÅRSRAPPORT 2015/2016

## **Grafiteco A/S**

Kærgårdsvej 1  
2650 Hvidovre

CVR nr. 27391214

### **Indsender:**

Revision & Data A/S  
Lyngbyvej 225  
2900 Hellerup

### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 22. august 2016

### **Dirigent**

Allan R. Broch

## Indholdsfortegnelse

---

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for tiden 1. maj 2015- 30. april 2016	11
Balance pr. 30. april 2016	12
Noter	14

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

Grafiteco A/S  
Kærgårdsvej 1  
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 27391214  
Stiftelsesdato: 20. december 1968  
Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Bestyrelse

Allan Reinholdt Broch  
Christian Rosenfeldt Mørch Broch  
Kenneth Juhl Rosenfeldt Broch  
Casper Plambech Thye

## Direktion

Allan Reinholdt Broch

## Revisor

Revision & Data A/S  
Registrerede revisorer  
Lyngbyvej 225  
2900 Hellerup

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
22. august 2016, på selskabets adresse.

# Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/2016 for Grafiteco A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet.

Ledelsen anser fortsat betingelserne for fravalg af revision for opfyldt.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsrapporten for næste år ikke revideres. Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 22. august 2016

## **Direktion:**

Allan Reinholdt Broch

## **Bestyrelse:**

Allan Reinholdt Broch  
Kenneth Juhl Rosenfeldt Broch

Christian Rosenfeldt Mørch Broch

Casper Plambech Thye

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

---

## Til den daglige ledelse i Grafiteco A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Grafiteco A/S for regnskabsåret 2015/2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 22. august 2016

## Revision & Data A/S

Registreret revisor FSR

Steen Bo Petersen

Registreret revisor FSR

# Ledelsesberetning

---

## **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er salg af grafiske kvalitetsløsninger og tilbehør hertil.

## **Usædvanlige forhold**

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i 2015/2016.

## **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

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

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Grafiteco A/S 2015/2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## 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 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk. 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpemidler

Råvarer og hjælpemidler forbrugt ved udførelse af periodens arbejder.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indregnes som omkostninger i form af salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sameskatning. Moderselskabet Grafiteco A.B. Holding ApS er administrationselskabet og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndigheden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som gæld til modervirksomhed.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år, restafskrevet.

Indretning lejede lokaler 10 år, fordi selskabet anser, at de har værdi i 10 år, restafskrevet.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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 afskrivninger.

#### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Tilgodehavender

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## 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 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelse for tiden 1. maj 2015- 30. april 2016

Note	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	1.111.627	705.415
<b>Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	-978.765	-575.252
Andre udgifter til social sikring	-44.226	-27.387
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>-1.022.991</b>	<b>-602.639</b>
<b>Afskrivninger og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-17.503	-23.691
<b>Afskrivninger og nedskrivninger i alt</b>	<b>-17.503</b>	<b>-23.691</b>
<b>Finansiering</b>		
Andre finansielle indtægter	134	-2.534
Andre finansielle omkostninger	-26.286	-23.666
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>44.981</b>	<b>52.885</b>
Skat af årets resultat	-8.690	-21.248
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>36.291</b>	<b>31.637</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	36.291	31.637
<b>Disponeret i alt</b>	<b>36.291</b>	<b>31.637</b>

## Balance pr. 30. april 2016

Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
1. Immaterielle anlægsaktiver		
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser o.l.	34.258	51.761
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>34.258</b>	<b>51.761</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	200	200
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>34.458</b>	<b>51.961</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.650.529	1.586.895
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.650.529</b>	<b>1.586.895</b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	232.161	462.475
Andre tilgodehavender	20.812	29.502
Periodeafgrænsningsposter	26.952	22.611
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>279.925</b>	<b>514.588</b>
Likvide beholdninger	8.020	12.243
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>8.020</b>	<b>12.243</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.938.474</b>	<b>2.113.726</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>1.972.932</b>	<b>2.165.687</b>

## Balance pr. 30. april 2016

Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital	651.667	651.667
Overført resultat	205.759	174.121
Årets resultat	36.291	31.637
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>893.717</b>	<b>857.425</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
Kreditinstitutter i øvrigt	103.851	263.846
Leverandører af varer og tjenesteydelser	303.513	365.773
Anden gæld	671.851	678.643
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.079.215</b>	<b>1.308.262</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.079.215</b>	<b>1.308.262</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.972.932</b>	<b>2.165.687</b>

3. Forpligtelser og sikkerhedsstillelser
4. Nærtstående parter
5. Finansiering

## Noter

	Færdiggjorte udviklingsproj ekter	Patenter, licenser mv.	Goodwill
<b>1. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
<b>Anskaffelsessum:</b>			
Anskaffelsessum, primo	0	418.120	0
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>418.120</b>	<b>0</b>
<b>Opskrivninger:</b>			
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>			
Af- og nedskrivninger, primo	0	-366.359	0
Årets af- og nedskrivninger	0	-17.503	0
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-383.862</b>	<b>0</b>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>34.258</b>	<b>0</b>
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning lejede lokaler</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
<b>Anskaffelsessum:</b>			
Anskaffelsessum, primo	0	132.857	159.971
Afgang	0	132.857	0
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>265.714</b>	<b>159.971</b>
<b>Opskrivninger:</b>			
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>			
Af- og nedskrivninger, primo	0	-132.857	-159.971
Korrektion afhændede	0	-132.857	0
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-265.714</b>	<b>-159.971</b>

### 3. Forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er optaget ejerpantebrev for kr. 750.000 i hovedaktionærs ejendom til sikkerhed for selskabets bankgæld kr. 103.851.

Selskabet har ikke påtaget sig andre forpligtelser eller sikkerhedsstillelser udover sædvanlige forretningsmæssige.

# Noter

---

## **4. Nærtstående parter**

### **Bestemmende indflydelse**

Allan Broch

### **Transaktioner med nærtstående parter**

Ingen.

### **Ejerforhold**

Følgende aktionær er noteret i selskabets ejerbog: Grafiteco A.B. Holding ApS

## **5. Finansiering**

Ledelsen forventer at indtjeningen øges, således at likviditeten styrkes, så det er muligt at nedbringe selskabets gæld.