

ÅRSRAPPORT 2017/2018

Grafisk Handel 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 28. august 2018

Dirigent

Allan R. Broch

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	11
Balance pr. 30. april 2018	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Grafisk Handel A/S
Kærgårdsvej 1
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 27391214
Stiftelsesdato: 20. december 1968
Regnskabsår: 1. maj 2017 - 30. april 2018

Bestyrelse

Allan Reinholdt Broch
Christian Rosenfeldt Mørch Broch
Kenneth Juhl Rosenfeldt Broch

Direktion

Allan Reinholdt Broch

Revisor

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

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
28. august 2018, på selskabets adresse.

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017/2018 for Grafisk Handel 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 2018 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 28. august 2018

Direktion:

Allan Reinholdt Broch

Bestyrelse:

Allan Reinholdt Broch

Christian Rosenfeldt Mørch Broch

Kenneth Juhl Rosenfeldt Broch

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Grafisk Handel A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Grafisk Handel A/S for regnskabsåret 2017/2018 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 28. august 2018

Revision & Data A/S

CVR-nr. 12475780

Steen Bo Petersen

Registreret revisor FSR

mne1130

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er gratiske kvalitetsløsninger og tilbehør hertil.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Grafisk Handel A/S 2017/2018 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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 indregnes 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 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

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.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme indregnes ved første måling til kostpris og reguleres herefter løbende til dagsværdi. Regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdi opgøres ud fra en måling baseret på en afkastbaseret model. Værdien opgøres med baggrund i ejendommens forventede driftsafkast før renter og et forrentningskrav, der er fastsat på basis af det generelle renteniveau og individuelle forhold for den enkelte ejendom. De individuelle forhold vedrører ejendommens beliggenhed, type, lejernes bonitet, vilkår i lejekontrakter, ejendommens anvendelsesmuligheder samt udbud og efterspørgsel.

Grunde og bygninger, Indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Patenter og rettigheder	10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Skønnet restværdi revurderes årligt.

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.

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 gælds metode 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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisation sværdi. Selskabet har et skatteaktiv, der er indarbejdet i årsrapporten.

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 indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

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 1. maj 2017 - 30. april 2018

Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste/-tab	1.650.053	1.299.669
1. Personaleomkostninger	-1.562.029	-1.206.543
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-35.364	-16.930
Resultat før finansielle poster	52.660	76.196
Andre finansielle indtægter	18.697	10.935
Andre finansielle omkostninger	-14.726	-15.132
Ordinært resultat før skat	56.631	71.999
Skat af årets resultat	-13.882	-16.192
ÅRETS RESULTAT	42.749	55.807
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	42.749	55.807
Disponeret i alt	42.749	55.807

Balance pr. 30. april 2018

Note	2018	2017
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser o.l.	5.621	17.328
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.621	17.328
3. Materielle anlægsaktiver		
Indretning lejede lokaler	94.629	60.572
Materielle anlægsaktiver i alt	94.629	60.572
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	200	200
Finansielle anlægsaktiver i alt	200	200
Anlægsaktiver i alt	100.450	78.100
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.554.886	1.384.412
Varebeholdninger i alt	1.554.886	1.384.412
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	705.093	909.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	51.700	0
Andre tilgodehavender	59.002	7.590
Periodeafgrænsningsposter	30.212	31.938
Tilgodehavender i alt	846.007	948.632
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	155.726	226
Likvide beholdninger i alt	155.726	226
Omsætningsaktiver i alt	2.556.619	2.333.270
AKTIVER I ALT	2.657.069	2.411.370

Balance pr. 30. april 2018

Note	2018	2017
PASSIVER		
4. EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	651.667	651.667
Overført overskud eller underskud	340.606	297.856
Egenkapital i alt	992.273	949.523
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	14.696	2.970
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.696	2.970
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	0	121.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser	936.737	715.666
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	713.363	621.517
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.650.100	1.458.877
Gældsforpligtelser i alt	1.664.796	1.461.847
PASSIVER I ALT	2.657.069	2.411.370

5. Eventualforpligtelser

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2017/18	2016/17
1. Personalemkostninger		
Lønninger	1.488.060	1.149.590
Andre omkostninger til social sikring	73.969	56.953
	<u>1.562.029</u>	<u>1.206.543</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	3	3
	Patenter, licenser mv.	
2. Immaterielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	418.120	
Anskaffelsessum, ultimo	<u>418.120</u>	
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-400.792	
Årets af- og nedskrivninger	-11.707	
Af- og nedskrivninger, ultimo	<u>-412.499</u>	
Bogført værdi, ultimo	<u>5.621</u>	
	Indretning lejede lokaler	
3. Materielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	220.543	
Tilgang	57.714	
Anskaffelsessum, ultimo	<u>278.257</u>	
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-159.971	
Årets af- og nedskrivninger	-23.657	
Af- og nedskrivninger, ultimo	<u>-183.628</u>	
Bogført værdi, ultimo	<u>94.629</u>	
4. EGENKAPITAL		
Selskabskapitalen består af 652 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.		

Noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende 1 stk. varebil. Restløbetid udgør 23 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til kr. 161.000.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Der er optaget et ejerpantebrev på kr. 750.000 i hovedaktionærens ejendom til sikkerhed for bankgæld.