

REKLAME & FOLIE DANMARK ApS

Jönköpingvej 9
5700 Svendborg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/05/2016

Okka Hannelore Klopp-Grüner
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden REKLAME & FOLIE DANMARK ApS
Jönköpingvej 9
5700 Svendborg

CVR-nr: 28901666
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor HØFFNER REVISION A/S OFFENTLIGT GODKENDTE REVISORER
Vesterbro 9, 1
5000 Odense C
DK Danmark
CVR-nr: 76637415
P-enhed: 1002497487

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Reklame & Folie Danmark ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 24/05/2016

Direktion

Bo Erik Grüner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i REKLAME & FOLIE DANMARK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for REKLAME & FOLIE DANMARK ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Odense, 24/05/2016

Johan Høffner

Registreret revisor, Cand.merc.aud., FSR danske revisorer

HØFFNER REVISION A/S OFFENTLIGT GODKENDTE REVISORER

CVR: 76637415

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i engroshandel (såvel import som eksport) med folier, toner og lignende produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 809 tkr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis er ændret vedrørende indregning af skattemæssige underskud. Der henvises til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis og note 6.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis:

Værdien af selskabets eget skattemæssige underskud blev tidligere udelukkende indregnet i holdingselskabet Grüner & Klopp-Grüner Holding ApS. Værdien af Reklame og Folie Danmark ApS' eget underskud indregnes nu i balancen. Som følge af den ændrede anvendte regnskabspraksis for 2015 er selskabets skatteaktiv og egenkapital ultimo 2015 forøget med tkr. 1.277. Årets resultat for 2015 er påvirket med tkr. -103 på grund af ændring i skatteprocenten for udskudt skat. Sammenligningstal er tilrettet. Herudover er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelse

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter,

omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder.

Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet, Grüner & Grüner-Klopp Holding ApS, og de danske koncernvirksomheder, Okka Immobiler ApS og Land og Skov ApS, er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balance

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. 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:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0

Aktiver med en kostpris under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide midler består af posterne indestående i pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		2.950.858	2.987.839
Personaleomkostninger	1	-1.709.634	-1.480.372
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-17.540	-17.549
Resultat af ordinær primær drift		1.223.684	1.489.918
Andre finansielle indtægter	2	46.456	56.387
Øvrige finansielle omkostninger	3	-132.274	-123.986
Ordinært resultat før skat		1.137.866	1.422.319
Skat af årets resultat	4	-327.912	-349.541
Årets resultat		809.954	1.072.777
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.605.437	0
Overført resultat		-2.795.483	1.072.777
I alt		809.954	1.072.777

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	17.540
Materielle anlægsaktiver i alt		0	17.540
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		240.030	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	240.030	0
Anlægsaktiver i alt		240.030	17.540
Råvarer og hjælpematerialer		3.949.621	4.053.810
Varebeholdninger i alt		3.949.621	4.053.810
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.142.592	1.183.691
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.605.437	2.408.373
Udskudte skatteaktiver		1.309.104	1.637.015
Andre tilgodehavender		6.793	6.793
Periodeafgrænsningsposter		22.902	0
Tilgodehavender i alt		6.086.828	5.235.872
Likvide beholdninger		15.943	14.098
Omsætningsaktiver i alt		10.052.392	9.303.780
Aktiver i alt		10.292.422	9.321.320

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	6	125.000	125.000
Overført resultat		1.160.337	4.011.391
Forslag til udbytte		3.605.437	0
Egenkapital i alt		4.890.774	4.136.391
Gæld til tilknyttede virksomheder		626.359	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	626.359	0
Gæld til banker		3.365.115	3.235.287
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.027.062	685.799
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	576.359
Skyldig selskabsskat		0	344.177
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		369.346	319.561
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.766	23.746
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.775.289	5.184.929
Gældsforpligtelser i alt		5.401.648	5.184.929
Passiver i alt		10.292.422	9.321.320

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Lønninger og gager	1.640.954	1.447.793
Pensioner	11.760	9.600
Øvrige personaleomkostninger	35.240	31.646
Andre omkostninger til social sikring	21.680	22.150
	1.709.634	1.511.189

2. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renter, debitorer	46.456	55.712
Kursdifferencer	0	675
	46.456	56.387

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Renter, pengeinstitutter	106.142	102.642
Renter, kreditorer	111	169
Kurstab	10.208	7.543
Bankgebyrer	15.813	13.631
	132.274	123.986

4. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	0	0
Regulering af udskudt skat	327.912	349.540
	327.912	349.540

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

Tilgodehavende tilknyttede virksomheder andrager tkr. 3.845. Tkr. heraf 240 forventes først indbetalt efter 12 måneder.

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen andrager kr. 125.000.

	kr.
Egenkapital	
Egenkapital primo	4.136.391
Korrektion primo	-55.571
Årets resultat	809.954
Egenkapital ultimo	4.890.774

Værdien af selskabets eget skattemæssige underskud blev tidligere udelukkende indregnet i holdingselskabet Grüner & Klopp-Grüner Holding ApS. Værdien af Reklame & Folie Danmark ApS' eget underskud indregnes nu i balancen. Som følge af den ændrede anvendte regnskabspraksis for 2015 er selskabets skatteaktiv og egenkapital ultimo 2015 forøget med tkr. 1.277. Årets resultat for 2015 er påvirket med tkr. -103 på grund af ændring i skatteprocenten for udskudt skat. Sammenligningstal er tilrettet.

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	626.359	0	626.359	626.359
	626.359	0	626.359	626.359

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Uopsigelig huslejekontrakt i 12 måneder med tilknyttet virksomhed. Huslejen andrager tkr. 399.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Kaution over for Sydbank for tilknyttet virksomhed Grüner & Klopp-Grüner Holding ApS.

Kaution er for alt mellemværende.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig forpligtelser af nævnte art.