



Gavatec A/S

Køgevej 204, Tjæreby, 4000 Roskilde

CVR-nr. 34 59 87 54

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2016

Helle Gøtke
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gavatec A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 26. september 2016

Direktion

Michael Gøtke
adm. direktør

Bestyrelse

Henrik Krag
formand

Helle Krag Gøtke

Michael Gøtke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gavatec A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gavatec A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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 regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Roskilde, den 26. september 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

René Mørch Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gavatec A/S Køgevej 204 Tjæreby 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 34 59 87 54
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 4. regnskabsår
Bestyrelse	Henrik Krag, Paradisåsen 7, Øverød, 2840 Holte, formand Helle Krag Gøtke, Flintager 40, 2620 Albertslund Michael Gøtke, Flintager 40, 2620 Albertslund
Direktion	Michael Gøtke, Flintager 40, 2620 Albertslund, adm. direktør
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Modervirksomhed	Gavatec Holding A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med plastprodukter især fra udenlandske producenter til byggebranchen og industri på det nordiske og baltiske marked. Derudover anden virksomhed som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed. Selskabets hovedaktivitet er salg af fittings, ventiler og pumper i plast.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.182 t.kr. mod 4.734 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 230 t.kr. mod 174 t.kr. sidste år.

Selskabet har de seneste 12 måneder oplevet status quo i omsætning i et marked, der ser ud til at have haft en lille tilbagegang. Årets resultat er mindre tilfredsstillende og mindre end forventet.

Den forventede udvikling

Der forventes og planlægges med stigende aktivitetsniveau, dels overfor nye kundesegmenter, dels på nye markeder. Desuden forventes nye produkter med betydeligt salgspotentiale at blive salgsklare i løbet af regnskabsåret.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	5.182.473	4.734
1 Personaleomkostninger	-4.627.551	-4.191
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-187.164	-178
Driftsresultat	367.758	365
Andre finansielle indtægter	80.029	7
2 Andre finansielle omkostninger	-139.233	-131
Resultat før skat	308.554	241
Skat af årets resultat	-78.892	-67
Årets resultat	229.662	174
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	115.000	115
Overføres til overført resultat	114.662	59
Disponeret i alt	229.662	174

Balance 30. juni

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	634.974	436
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>634.974</u>	<u>436</u>
4	Andre tilgodehavender	120.000	120
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>120.000</u>	<u>120</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>754.974</u>	<u>556</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.440.687	5.404
	Varebeholdninger i alt	<u>5.440.687</u>	<u>5.404</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.987.409	3.367
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	47.780	35
	Udskudte skatteaktiver	686	0
	Andre tilgodehavender	0	57
	Periodeafgrænsningsposter	42.460	86
	Tilgodehavender i alt	<u>4.078.335</u>	<u>3.545</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.557</u>	<u>5</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.523.579</u>	<u>8.954</u>
	Aktiver i alt	<u>10.278.553</u>	<u>9.510</u>

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Aktiekapital	500.000	500
6 Overført resultat	1.369.291	1.254
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	115.000	115
Egenkapital i alt	1.984.291	1.869
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	2
Hensatte forpligtelser i alt	0	2
Gældsforpligtelser		
8 Anden langfristet gæld	1.663.998	2.233
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.663.998	2.233
Gæld til pengeinstitutter	1.959.513	316
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.047.790	3.165
Selskabsskat	81.493	70
Anden gæld	1.541.468	1.850
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.630.264	5.406
Gældsforpligtelser i alt	8.294.262	7.639
Passiver i alt	10.278.553	9.510
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.134.799	3.773
Pensioner	298.339	217
Andre omkostninger til social sikring	75.597	70
Personaleomkostninger i øvrigt	118.816	131
	<u>4.627.551</u>	<u>4.191</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	139.233	131
	<u>139.233</u>	<u>131</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	1.308.729	1.512
Tilgang i årets løb	465.926	55
Afgang i årets løb	-381.700	-258
Kostpris 30. juni 2016	<u>1.392.955</u>	<u>1.309</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-872.516	-828
Årets af-/nedskrivninger	-184.098	-118
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	298.633	73
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-757.981</u>	<u>-873</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>634.974</u>	<u>436</u>
4. Andre tilgodehavender		
Deposita	120.000	120
	<u>120.000</u>	<u>120</u>

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	500.000	500
	500.000	500
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	1.254.628	1.195
Årets overførte overskud eller underskud	114.663	59
	1.369.291	1.254
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	115.000	115
Udloddet udbytte	-115.000	-115
Udbytte for regnskabsåret	115.000	115
	115.000	115
8. Anden langfristet gæld		
Langfristet gæld, virksomhedsdeltagere og ledelse	1.663.998	2.233
	1.663.998	2.233

Den langfristede gæld er et anfordringslån hos den ultimative aktionær og nærtstående til denne. Långiverne har tilkendegivet, at lånene ikke kræves indfriet inden for 12 måneder fra balancedatoen, og gælden er derfor kategoriseret som langfristet.

Der er ikke defineret en afdragsprofil for lånene.

Lånene forrentes svarende til markedsrenten.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.960 t.kr. pr. 30. juni 2016, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	5.441 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.987 t.kr.
Driftsmidler, driftsinventar og fabriksnye biler	635 t.kr.
Simple fordringer i øvrigt	43 t.kr.
Immaterielle rettigheder	0 t.kr.

10. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse inkl. tilbagekøbsværdi af leaset bil på 160 t.kr. Den årlige leasingydelse udgør 52 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftale, der er uopsigelig frem til 1. oktober 2020. Den samlede huslejeforpligtelse indtil 1. oktober 2020 andrager 1.927 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Gavatec Holding A/S, CVR-nr. 34598630 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Gavatec Holding A/S, Køgevej 204, Tjæreby, 4000 Roskilde

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gavatec A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Gavatec A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.