

# SILCOFA A/S

Stamholmen 193 E, 2650 Hvidovre  
CVR-nr. 89 92 98 14

## Årsrapport for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.07.18

Allan Schouw-Petersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 18

---

---

**Selskabet**

---

SILCOFA A/S  
Stamholmen 193 E  
2650 Hvidovre

Telefon: 36771781  
Hjemmeside: [www.silcofa.dk](http://www.silcofa.dk)  
E-mail: [Salg@silcofa.dk](mailto:Salg@silcofa.dk)

Hjemsted: Hvidovre  
CVR-nr.: 89 92 98 14  
Stiftet: 1. februar 1982  
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

---

**Direktion**

---

Per Hjalholt  
Lars Monberg

---

**Bestyrelse**

---

Allan Schouw-Petersen  
Lars Monberg  
Flemming Nøhr

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 for SILCOFA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 2. juli 2018

### **Direktionen**

Per Hjalholt

Lars Monberg

### **Bestyrelsen**

Allan Schouw-Petersen  
Formand

Lars Monberg

Flemming Nøhr

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i SILCOFA A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for SILCOFA A/S for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 2. juli 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Kim Nielsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne29417

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i handel med tekniske artikler i silicone og teflon, procesbånd samt dermed beslægtede produkter.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.17 - 31.03.18 udviser et resultat på DKK 860.842 mod DKK 672.425 for tiden 01.04.16 - 31.03.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.395.832.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
	<b>3.523.486</b>	<b>3.307.515</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>		
1 Personaleomkostninger	-2.364.374	-2.360.624
	<b>1.159.112</b>	<b>946.891</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-31.303	-58.755
	<b>1.127.809</b>	<b>888.136</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		
Finansielle indtægter	2.260	1.641
Finansielle omkostninger	-9.428	-15.091
	<b>1.120.641</b>	<b>874.686</b>
<b>Resultat før skat</b>		
Skat af årets resultat	-259.799	-202.261
	<b>860.842</b>	<b>672.425</b>
<b>Årets resultat</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	800.000	400.000
Overført resultat	60.842	272.425
	<b>860.842</b>	<b>672.425</b>
<b>I alt</b>		

	31.03.18 DKK	31.03.17 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Erhvervede rettigheder	3.760	4.230
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.760</b>	<b>4.230</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	119.634	150.467
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>119.634</b>	<b>150.467</b>
Deposita	82.731	81.437
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>82.731</b>	<b>81.437</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>206.125</b>	<b>236.134</b>
Råvarer og hjælpematerialer	2.375.432	1.944.068
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.375.432</b>	<b>1.944.068</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.369.372	1.516.724
Udskudt skatteaktiv	6.346	14.342
Andre tilgodehavender	0	9.624
Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	94.249	12.215
Periodeafgrænsningsposter	78.535	50.666
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.548.502</b>	<b>1.603.571</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>46.655</b>	<b>164.744</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.970.589</b>	<b>3.712.383</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.176.714</b>	<b>3.948.517</b>



<b>PASSIVER</b>		31.03.18	31.03.17
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.095.832	1.034.990
Forslag til udbytte for regnskabsåret		800.000	400.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>2.395.832</b>	<b>1.934.990</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter		110.337	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.617.825	1.138.062
Selskabsskat		246.312	141.850
Anden gæld		806.408	733.615
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.780.882</b>	<b>2.013.527</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.780.882</b>	<b>2.013.527</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.176.714</b>	<b>3.948.517</b>

- 2 Eventualforpligtelser
- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 4 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.04.17 - 31.03.18			
Saldo pr. 01.04.17	500.000	1.034.990	400.000
Betalt udbytte	0	0	-400.000
Forslag til resultatdisponering	0	60.842	800.000
Saldo pr. 31.03.18	500.000	1.095.832	800.000

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.331.176	2.318.984
Andre omkostninger til social sikring	33.198	41.640
I alt	2.364.374	2.360.624
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	5

## 2. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 3-16 måneder og en samlet restydelse på t.DKK 156.

## 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 110 med kreditmaksimum på t.DKK 900 er der deponeret ejerpantebrev stort t.DKK 300 med pant i løsøre og transportmidler, hvis regnskabsmæssige værdi på statusdagen udgør t.DKK 120.

Der er givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 omfattende varebeholdninger samt tilgodehaver fra salg af varer og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 4.756.

#### 4. Nærtstående parter

Tilgodehavender hos kapitalejer indregnet under omsætningsaktiver består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale betingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå. Lånet forrentes med 4% p.a.

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos kapitalejer
Kostpris pr. 01.04.17	12.215
Rente	2.260
Udbetalt i årets løb	79.774
Kostpris pr. 31.03.18	94.249

## 5. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

**5. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.



## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.