

Graff ApS
CVR-nr. 21 57 40 31

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2012.

Helle Graff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Graff ApS.

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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 5. november 2012

Direktion

Poul Graff

Gert Graff

Bestyrelse

Erik Graff Kristensen

Helle Graff

Britta Graff

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Graff ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Graff ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Aarhus, den 5. november 2012

rgd revision

statsautoriseret revisionspartnerselskab

Morten Ryberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Graff ApS Viborgvej 717 A 8471 Sabro Telefon: 87 45 33 33 Telefax: 86 24 24 80 CVR-nr.: 21 57 40 31 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Erik Graff Kristensen Helle Graff Britta Graff
Direktion	Poul Graff Gert Graff
Revision	rgd revision, statsautoriseret revisionspartnerselskab, Sommervej 31 C, 8210 Aarhus V

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion af el og varme fra et decentralt kraftvarmeanlæg. Kraftvarmeværket er beliggende på en grund som er ejet af moderselskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Selskabet fusionerer med moderselskabet Graff Kristensen A/S med virkning fra 1. oktober 2012.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Graff ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 ved salg af varme og el indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved 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.

Tilgodehavender

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

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til pantebrevsresstgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	1.329.310	1.213.110
1 Personaleomkostninger	-618.390	-613.657
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-440.266	-498.601
Resultat før finansielle poster	270.654	100.852
Andre finansielle indtægter	0	149.518
2 Andre finansielle omkostninger	-98.323	-104.602
Resultat før skat	172.331	145.768
Skat af årets resultat	-42.810	-35.625
Årets resultat	129.521	110.143
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	129.521	110.143
Disponeret i alt	129.521	110.143

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kraftvarme-anlæg på lejet grund	2.881.600	3.321.866
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.881.600	3.321.866
	Anlægsaktiver i alt	2.881.600	3.321.866
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	383.603	1.169.156
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.577.053	2.158.953
	Tilgodehavender i alt	2.960.656	3.328.109
	Likvide beholdninger	117.859	8.780
	Omsætningsaktiver i alt	3.078.515	3.336.889
	Aktiver i alt	5.960.115	6.658.755

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	2.582.825	2.535.385
Egenkapital i alt	2.707.825	2.660.385
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	454.500	521.000
Hensatte forpligtelser i alt	454.500	521.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.735.488	1.846.686
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.735.488	1.846.686
Kortfristet del af langfristet gæld	106.670	96.730
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	464.238
Leverandører af varer og tjenesteydelser	493.892	385.384
Anden gæld	82.921	414.954
Urealiseret swap-forretning	378.819	269.378
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.062.302	1.630.684
Gældsforpligtelser i alt	2.797.790	3.477.370
Passiver i alt	5.960.115	6.658.755

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Resultat før finansielle poster	270.654	100.852
Afskrivninger	440.266	498.601
Ændring i tilgodehavender	367.453	-779.806
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-578.322</u>	<u>376.470</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	500.051	196.117
Renteindbetalinger og lignende	0	149.518
Renteudbetalinger og lignende	-98.323	-104.602
Rentesikring ført på egenkapital	-82.081	-1.527
Betalt selskabsskat	<u>-109.310</u>	<u>-108.625</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>210.337</u>	<u>130.881</u>
Afdrag på langfristet gæld	<u>-101.258</u>	<u>-97.061</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-101.258</u>	<u>-97.061</u>
Ændring i likvider	109.079	33.820
Likvider 1. oktober 2011	<u>8.780</u>	<u>-25.040</u>
Likvider 30. september 2012	<u>117.859</u>	<u>8.780</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>117.859</u>	<u>8.780</u>
Likvider 30. september 2012	<u>117.859</u>	<u>8.780</u>

Noter

	2011/12	2010/11		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	540.256	542.702		
Pensioner	69.911	62.572		
Andre omkostninger til social sikring	8.223	8.383		
	618.390	613.657		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1		
2. Andre finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	98.323	104.602		
	98.323	104.602		
3. Materielle anlægsaktiver				
		Kraftvarme- anlæg på lejet grund		
Kostpris 1. oktober 2011		12.621.615		
Kostpris 30. september 2012		12.621.615		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011		9.299.749		
Årets af- og nedskrivninger		440.266		
Af- og nedskrivninger 30. september 2012		9.740.015		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012		2.881.600		
4. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/9 2012	Gæld i alt 30/9 2011
Gæld til realkreditinstitutter	106.670	1.300.000	1.842.158	1.943.416
	106.670	1.300.000	1.842.158	1.943.416

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.842 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør 2.882 t.kr.

Selskabet har deponeret skadesløsbrev på i alt 3.600 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Skadesløsbrevet giver pant i bygninger på lejet grund af matr. nr. 17 B, Sabro tilhørende Graff Kristensen A/S.