

Olaf Bahn Isolering A/S

Pi 1

8382 Hinnerup

CVR-nr. 21 85 62 07

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 02/09 2016

Jacob Oddershede Esko Nissen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Olaf Bahn Isolering A/S
Pi 1
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 21 85 62 07
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Favrskov

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen, formand
Jacob Oddershede Esko Nissen
Dennis Flarup Andersen

Direktion

Jacob Oddershede Esko Nissen

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Olaf Bahn Isolering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 23. august 2016

Direktion

Jacob Oddershede Esko Nissen

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen
formand

Jacob Oddershede Esko Nissen

Dennis Flarup Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Olaf Bahn Isolering A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Olaf Bahn Isolering A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Horsens, den 23. august 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består primært i isoleringstekniske løsninger til industrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.526.586, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 3.820.026.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Olaf Bahn Isolering A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	9 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttofortjeneste		9.852.598	12.111.245
Administrationsomkostninger		<u>(6.174.498)</u>	<u>(6.444.012)</u>
Resultat af ordinær primær drift		3.678.100	5.667.233
Andre driftsindtægter		<u>32.400</u>	<u>32.400</u>
Resultat før finansielle poster		3.710.500	5.699.633
Finansielle indtægter	1	0	18
Finansielle omkostninger	2	<u>(445.213)</u>	<u>(345.988)</u>
Resultat før skat		3.265.287	5.353.663
Skat af årets resultat	3	<u>(738.701)</u>	<u>(1.295.641)</u>
Årets resultat		<u>2.526.586</u>	<u>4.058.022</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.500.000	4.000.000
Overført resultat		<u>26.586</u>	<u>58.022</u>
		<u>2.526.586</u>	<u>4.058.022</u>

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		138.333	238.333
Immaterielle anlægsaktiver	4	138.333	238.333
Grunde og bygninger		4.074.786	4.174.475
Produktionsanlæg og maskiner		520.343	690.773
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.810.110	3.891.737
Materielle anlægsaktiver	5	8.405.239	8.756.985
Anlægsaktiver i alt		8.543.572	8.995.318
Færdigvarer og handelsvarer		1.762.833	1.873.717
Varebeholdninger		1.762.833	1.873.717
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.680.073	4.082.853
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	1.412.102	2.954.381
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.047.960	6.482.391
Andre tilgodehavender		2.142.114	69.982
Periodeafgrænsningsposter		362.841	216.944
Tilgodehavender		13.645.090	13.806.551
Likvide beholdninger		27	27
Omsætningsaktiver i alt		15.407.950	15.680.295
Aktiver i alt		23.951.522	24.675.613

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		570.026	543.440
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	4.000.000
Egenkapital	7	<u>3.820.026</u>	<u>5.293.440</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	848.579	956.966
Hensatte forpligtelser i alt		<u>848.579</u>	<u>956.966</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.692.355	2.801.794
Leasingforpligtelser		1.906.378	1.911.046
Anden gæld		3.600	3.600
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>4.602.333</u>	<u>4.716.440</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	883.575	783.691
Kreditinstitutter		3.644.162	4.876.823
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.051.317	1.261.166
Forudfakturering igangværende arbejder	6	604.268	1.220.391
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.817.427	0
Selskabsskat		847.088	1.240.542
Anden gæld		3.688.353	3.794.582
Periodeafgrænsningsposter		144.394	531.572
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.680.584</u>	<u>13.708.767</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>19.282.917</u>	<u>18.425.207</u>
Passiver i alt		<u>23.951.522</u>	<u>24.675.613</u>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	750.000	543.440	4.000.000	5.293.440
Betalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	26.586	2.500.000	2.526.586
Egenkapital 30. juni 2016	750.000	570.026	2.500.000	3.820.026

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Årets resultat		2.526.586	4.058.022
Reguleringer	14	2.687.061	3.137.095
Ændring i driftskapital	15	<u>2.770.393</u>	<u>(438.673)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.984.040	6.756.444
Renteindbetalinger og lignende		0	18
Renteudbetalinger og lignende		<u>(445.213)</u>	<u>(345.988)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		7.538.827	6.410.474
Betalt selskabsskat		<u>(1.240.542)</u>	<u>(1.526.571)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.298.285	4.883.903
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(300.000)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.319.424)	(2.349.811)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>268.023</u>	<u>361.117</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.051.401)	(2.288.694)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(107.439)	(106.130)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(1.004.887)	(1.053.553)
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.098.103	1.690.635
Betalt udbytte		<u>(4.000.000)</u>	<u>(7.000.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(4.014.223)	(6.469.048)
Ændring i likvider		1.232.661	(3.873.839)
Likvide beholdninger		27	27
Kassekredit		<u>(4.876.823)</u>	<u>(1.002.984)</u>
Likvider 1. juli 2015		<u>(4.876.796)</u>	<u>(1.002.957)</u>
Likvider 30. juni 2016		(3.644.135)	(4.876.796)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		27	27
Kassekredit		<u>(3.644.162)</u>	<u>(4.876.823)</u>
Likvider 30. juni 2016		(3.644.135)	(4.876.796)

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	18
	<u>0</u>	<u>18</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	109.900	10.300
Andre finansielle omkostninger	335.313	335.688
	<u>445.213</u>	<u>345.988</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	847.088	1.240.542
Årets udskudte skat	(108.387)	55.099
	<u>738.701</u>	<u>1.295.641</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2015		1.675.100
Kostpris 30. juni 2016		1.675.100
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		1.436.767
Årets afskrivninger		100.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		1.536.767
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>138.333</u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver (Fortsat)

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, administration	100.000	61.667
	<u>100.000</u>	<u>61.667</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maski-</u> <u>ner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2015	5.506.124	2.966.050	5.656.110
Tilgang i årets løb	0	34.548	1.284.876
Afgang i årets løb	0	0	(838.776)
Kostpris 30. juni 2016	<u>5.506.124</u>	<u>3.000.598</u>	<u>6.102.210</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	1.331.649	2.275.277	1.764.373
Årets afskrivninger	99.689	204.978	1.141.878
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	(614.151)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>1.431.338</u>	<u>2.480.255</u>	<u>2.292.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>4.074.786</u>	<u>520.343</u>	<u>3.810.110</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.203.997</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 4.300.000.

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	13.413.544	18.305.524
Modtagne acontobetalinge	<u>(12.605.710)</u>	<u>(16.571.534)</u>
	<u>807.834</u>	<u>1.733.990</u>
 Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.412.102	2.954.381
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(604.268)</u>	<u>(1.220.391)</u>
	<u>807.834</u>	<u>1.733.990</u>

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 7.500 aktier a nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2015	<u>848.579</u>	<u>956.966</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2016	<u>848.579</u>	<u>956.966</u>
 Immaterielle anlægsaktiver	(16.691)	(4.129)
Materielle anlægsaktiver	516.877	503.392
Igangværende arbejder for fremmed regning	300.333	526.920
Periodeafgrænsningsposter	<u>48.060</u>	<u>(69.217)</u>
	<u>848.579</u>	<u>956.966</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. juli 2015</u>	<u>Gæld</u> <u>30. juni 2016</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	2.907.794	2.800.355	108.000	2.260.000
Leasingforpligtelser	2.588.737	2.681.953	775.575	0
Anden gæld	<u>3.600</u>	<u>3.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.500.131</u>	<u>5.485.908</u>	<u>883.575</u>	<u>2.260.000</u>

10 Eventualposter mv.

Der er pr. 30.06.2016 stillet bankgaranti for t.kr. 353 vedrørende igangværende arbejder.

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2016 udgør t.kr. 4.074.786.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel og immaterielle aktiver efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30.06.2016 t.kr. 13.053.

Til sikkerhed for øvrige koncernselskaber er der stillet selvskyldnerkaution.

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
12 Medarbejderforhold		
Lønninger	21.360.070	19.782.001
Pensioner	1.526.907	1.272.954
Andre omkostninger til social sikring	518.468	511.740
Andre personaleomkostninger	<u>822.591</u>	<u>817.388</u>
	<u>24.228.036</u>	<u>22.384.083</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	20.910.062	19.031.222
Administrationsomkostninger	<u>3.317.974</u>	<u>3.352.861</u>
	<u>24.228.036</u>	<u>22.384.083</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>46</u>

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Isol Invest III Holding A/S (CVR-nr. 34 71 69 00), Pi 1, 8382 Hinnerup

Øvrige nærtstående parter

Randers Isoleringsforretning A/S (CVR-nr. 21 84 22 73)

BV Isolering A/S (CVR-nr. 36 43 83 39)

Transaktioner

Selskabet har handlet med Randers Isoleringsforretning A/S og BV Isolering A/S på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Isol Invest III Holding A/S (CVR-nr. 34 71 69 00)

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	(18)
Finansielle omkostninger	445.213	345.988
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.503.147	1.495.484
Skat af årets resultat	<u>738.701</u>	<u>1.295.641</u>
	<u>2.687.061</u>	<u>3.137.095</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	110.884	(204.046)
Ændring i tilgodehavender	(454.662)	(6.745.832)
Ændring i leverandører mv.	<u>3.114.171</u>	<u>6.511.205</u>
	<u>2.770.393</u>	<u>(438.673)</u>