

Papirmuseets By A/S

Bomhusvej 3 , 6300 Gråsten

CVR-nr. 26502683

Årsrapport for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016



ROUL ERIK HANSEN
ADVOKAT

Papirmuseets By A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Papirmuseets By 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gråsten, den 11. marts 2016

Direktion

Karen-Marie F. Fabricius
Direktør

Bestyrelse


Jørgen M. Fabricius
Formand


Karen-Marie F. Fabricius


Inger Bach Grøn bæk

Papirmuseets By A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Papirmuseets By A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Papirmuseets By A/S 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Aabenraa, den 11. marts 2016

Intension, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26632315

Torben Eskildsen

Statsautoriseret revisor

Papirmuseets By A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Papirmuseets By A/S Bomhusvej 3 6300 Gråsten
Telefon	74622256
Telefax	74622253
Hjemmeside	www.karenmarieklip.dk
CVR-nr.	26502683
Stiftelsesdato	7. marts 2002
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Jørgen M. Fabricius , Formand Karen-Marie F. Fabricius Inger Bach Grønbæk
Direktion	Karen-Marie F. Fabricius , Direktør
Revisor	Intension, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Næstmark 25 6200 Aabenraa Telefon 74 62 34 40 Ansvarlig revisor: Torben Eskildsen Kontaktperson: Mette Kløna, HD(R)
Pengeinstitut	Broager Sparekasse Storegade 27 6310 Broager

Papirmuseets By A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Virksomhedens forretningsområde er design, produktion og salg af hobbypapirprodukter og værktøj og andet tilhører hertil. Aktiviteterne indenfor disse områder foregår ved design og udvikling af Quillingkit, quilling og flettestrimler, quillingværktøj, instruktioner, DIY bøger, samlemagasin og videoer.

Quilling og relaterede produkter fylder fortsat mest i omsætningen, interessen er stadig stigende både fra slutbruger men også fra storkunder.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 245.645, hvilket betegnes som tilfredsstillende.

Virksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 10.364.485 og en egenkapital på kr. 1.333.148.

I det indeværende år har der været fokus på at producere rationelt.

Webshoppen har igen haft en fin stigning, der arbejdes på ny webshopløsning.

Der har været fin udvikling i webshop.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer at øge salget i det kommende regnskabsår.

Der arbejdes målrettet på at få flere store kunder med webshop/postordre. Der arbejdes videre med youtube videoer for at øge kendskabet til Karen-Marie Klip's koncept og med kurser i at bruge produkterne.

Der fortsættes med at optimere produktion og pakning. Der er fokus på at nedbringe varelageret.

Papirmuseets By A/S

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Papirmuseets By A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelser i årsregnskabslovens §48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt vedrørende indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har af konkurrencemæssige årsager valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

Brugstid Restværdi

Papirmuseets By A/S

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	2% lineært	76,37%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20% lineært	0%
Indretning af lejede lokaler	10% lineært	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.300 pr. enhed og aktiver med en fysisk levetid på under 3 år omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Papirmuseets By A/S

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende leverancer af serviceydelser

Igangværende leverancer af serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Papirmuseets By A/S

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		4.047.179	4.261.543
Personaleomkostninger	1	-2.815.953	-2.908.276
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-185.222	-201.877
Andre driftsomkostninger		-35.212	-43.870
Driftsresultat		1.010.792	1.107.520
Andre finansielle indtægter		49.455	57.895
Andre finansielle omkostninger		-607.602	-699.526
Resultat før skat		452.645	465.889
Skat af årets resultat		-207.000	-136.696
Årets resultat		245.645	329.193
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		245.645	329.193
		245.645	329.193

Papirmuseets By A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		6.463.352	6.618.566
Materielle anlægsaktiver		6.463.352	6.618.566
Anlægsaktiver		6.463.352	6.618.566
Fremstillede varer og handelsvarer		3.547.162	3.676.592
Varebeholdninger		3.547.162	3.676.592
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		122.246	177.391
Igangværende arbejder for fremmed regning		73.712	126.298
Andre tilgodehavender		92.482	93.098
Periodeafgrænsningsposter		59.326	0
Tilgodehavender		347.766	396.787
Likvide beholdninger		6.205	6.657
Omsætningsaktiver		3.901.133	4.080.036
Aktiver		10.364.485	10.698.602

Papirmuseets By A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.185.415	2.185.415
Overført resultat		-852.267	-1.097.912
Egenkapital	2	1.333.148	1.087.503
Hensættelser til udskudt skat		755.200	548.200
Hensatte forpligtelser		755.200	548.200
Gæld til realkreditinstitutter		4.188.244	4.629.375
Pengekreditor		533.892	803.892
Langfristede gældsforpligtelser	3	4.722.136	5.433.267
Gæld til banker		3.169.709	3.216.404
Leverandører af varer og tjenesteydelser		90.403	151.357
Anden gæld		293.889	261.871
Kortfristede gældsforpligtelser		3.554.001	3.629.632
Gældsforpligtelser		8.276.137	9.062.899
Passiver		10.364.485	10.698.602
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

Papirmuseets By A/S

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	3.093.955	3.254.576
Pensioner	414.740	297.550
Andre personaleomkostninger	-692.742	-643.850
	<u>2.815.953</u>	<u>2.908.276</u>

2. Egenkapital

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Ultimo
Saldo primo	2.185.415	-1.097.912	1.087.503
Tilgang i årets løb	0	245.645	245.645
Saldo Ultimo	<u>2.185.415</u>	<u>-852.267</u>	<u>1.333.148</u>

3. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	4.188.244	441.000	1.983.300
Anden gæld	533.892	270.000	0
	<u>4.722.136</u>	<u>711.000</u>	<u>1.983.300</u>

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Karen M. Fabricius Holdin ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ejerpantebrev nom. kr. 1.500.000 i Bomhusvej 3, 6300 Gråsten

Ejerpantebrev nom. kr. 2.000.000 i Bomhusvej 3, 6300 Gråsten

Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 6.463.352

Der er tinglyst følgende på Ejendommen Bomhusvej 3, 6300 Gråsten:

Realkreditpantebrev nom. kr. 764.000 ved Realkredit Danmark

Realkreditpantebrev nom. kr. 2.606.000 ved Realkredit Danmark

Pantebrev nom. kr. 1.700.000 i Broager Sparekasse

Virksomhedspant nom. kr. 2.000.000 i Broager Sparekasse

Virksomhedspant nom. kr. 1.500.000 i Broager Sparekasse