

**S.E. Isolering ApS
Damhus Boulevard 52
2610 Rødovre**

Årsrapport

1. januar 2015 til 31. december 2015

CVR-nr. 27526977

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10. marts 2016

Søren Edelhart Grubbe
Dirigent

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæringer	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	15

Selskab	S.E. Isolering ApS Damhus Boulevard 52 2610 Rødovre
	CVR. nr.: 27526977
Direktion	Søren Edelhart Grubbe Eva Grubbe
Pengeinstitut	Nordea
Revisor	TimeVision Brøndby
	Kontaktpersoner: John Hansen Christian Lisner Nielsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2015 til 31. december 2015 for S.E. Isolering ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 26. februar 2016

Direktionen:

Søren Edelhart Grubbe

Eva Grubbe

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i S.E. Isolering ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S.E. Isolering ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Brøndby, den 26. februar 2016

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR. nr.: 19 00 04 35

John Hansen
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt elementer fra regnskabsklasse C.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Endvidere indgår andre driftsindtægter, der omfatter fortjeneste ved salg af anlægsaktiver poster, i bruttofortjenesten.

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer korrigeret for ændring i lagre af råvarer, samt varer under fremstilling og færdigvarer.

Løn, gager og personaleomkostninger.

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning indenfor koncernen. Virksomheden indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor den indgår i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor den udgår af koncernen. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klart til at blive taget i brug.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-25 %

Indretning af lokaler

Omkostninger til indretning af virksomhedens lejede lokaler aktiveres og måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger, i det omfang indretningen vurderes som "nagelfast". Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider, hvilket normalt er lejekontraktens restløbetid.

Indretning af lejede lokaler afskrives over 10 år

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Værdipapirer og kapitalandele, omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter under aktiver

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris hvilket i praksis svarer til nominel værdi.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

REVISION OG SKAT

	2015 DKK	2014 TDKK
Perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015		
Bruttofortjeneste	3.073.014	2.868
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-1.947.869	-1.887
Afskrivninger, anlægsaktiver	-190.835	-171
Andre driftsudgifter	0	-38
Resultat før finansielle poster	934.310	772
Andre finansielle indtægter	93.779	66
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-58.400	0
Andre finansielle omkostninger	-43.882	-8
Resultat før skat	925.807	830
2 Skat af årets resultat	-233.962	-214
Årets resultat	691.845	616

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000
Overført resultat	191.845	-1.384
Forslag til resultatdisponering i alt	691.845	616

Balance

REVISION OG SKAT

	2015 DKK	2014 TDKK
Aktiver pr. 31. december 2015		
3 Indretning lejede lokaler	83.821	94
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.103.365	870
Materielle anlægsaktiver i alt	1.187.186	964
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	1.187.186	964
<hr/>		
Varebeholdning	269.000	237
Varebeholdninger i alt	269.000	237
<hr/>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	827.867	1.188
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	59
Periodeafgrænsningsposter	101.089	70
Tilgodehavender i alt	928.956	1.317
<hr/>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.064.828	1.102
Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.064.828	1.102
<hr/>		
Likvide beholdninger	1.953.788	1.194
<hr/>		
Omsætningsaktiver i alt	4.216.572	3.850
<hr/>		
Aktiver i alt	5.403.758	4.814
<hr/>		

Balance

REVISION OG SKAT

	2015 DKK	2014 TDKK
Passiver pr. 31. december 2015		
5 Virksomhedskapital	125.000	125
Forslag til udbytte	500.000	2.000
Overført resultat	1.794.303	1.602
Egenkapital i alt	2.419.303	3.727
6 Hensættelser til udskudt skat	68.706	45
Hensatte forpligtelser i alt	68.706	45
Leverandører af varer og tjenesteydelser	385.408	69
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.983.796	0
7 Selskabsskat	191.181	81
Anden gæld	355.364	892
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.915.749	1.042
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	2.984.455	1.087
Passiver i alt	5.403.758	4.814

2015
DKK2014
TDKK

Egenkapitalændringer

Egenkapital primo	3.727.458	3.208
Overført resultat	191.845	-1.384
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000
Betalt udbytte	-2.000.000	-97
Egenkapital i alt	2.419.303	3.727

Specifikation af egenkapitalen

Virksomhedskapital, primo	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125
Overført resultat, primo	1.602.458	2.986
Overført via resultatdisponering	191.845	-1.384
Overført resultat i alt	1.794.303	1.602
Udbytte for tidligere år	2.000.000	97
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000
Betalt udbytte	-2.000.000	-97
Udbytte i alt	500.000	2.000
Egenkapital i alt	2.419.303	3.727

1 Løn, gager og personaleomkostninger

Løn, gager og personaleomkostninger	1.721.753	1.656
Pensioner	163.880	167
Andre omkostninger til social sikring	62.236	64
Løn, gager og personaleomkostninger i alt	1.947.869	1.887

2 Skat af årets resultat

Selskabsskat af skattepligtig indkomst	209.690	203
Regulering af udskudt skat	24.272	11
Skat af årets resultat i alt	233.962	214

3 Indretning lejede lokaler

Samlet anskaffelsessum primo	95.500	0
Tilgang	0	96
Samlet anskaffelsessum	95.500	96
Samlede afskrivninger primo	-2.129	0
Årets afskrivninger	-9.550	-2
Samlede af- og nedskrivninger	-11.679	-2
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	83.821	94

4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Samlet anskaffelsessum primo	1.408.618	1.071
Tilgang	425.604	433
Afgang til kostpriser	-329.571	-95
Samlet anskaffelsessum	1.504.651	1.409
Samlede afskrivninger primo	-539.572	-377
Afskrivning på afhændede anlæg og driftsmidler	319.571	7
Årets afskrivninger	-181.285	-169
Samlede af- og nedskrivninger	-401.286	-539
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	1.103.365	870

5 Virksomhedskapital

Virksomhedskapital, primo	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 500 eller multipla heraf.

6 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat, primo	44.434	34
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	24.272	11
Hensættelser til udskudt skat i alt	68.706	45

7 Selskabsskat

Selskabsskat, primo	80.866	63
Udbytteskat	-18.509	-2
Skat af årets resultat	209.690	203
Betalt ordinær acontoskat	0	-120
Restskat	0	-63
Overskydende skat	-80.866	0
Selskabsskat i alt	191.181	81

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i at drive isoleringsvirksomhed

Eventualforpligtelser

Selskabet har eventualforpligtelser i form af garantiforpligtelser overfor specifikke kreditorer. Garantiforpligtelsen er opgjort til TDKK 37.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er ikke indregnet i balancen.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.