

Erhvervsstyrelsen

## ÅRSRAPPORT 2015/2016

DANSK ISOLERING ApS

Bergensvej 7

6230 Rødekro

(8. regnskabsår)

CVR NR. 31 76 59 27

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt i Rødekro den 24. februar 2017.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent Martin Brink

# Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for tiden 1. oktober 2015 til 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse for tiden 1. oktober 2015 til 30. september 2016	10
Balance pr. 30. september 2016	11-12
Noter	13-14

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport for 2015/2016 for selskabet Dansk Isolering ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

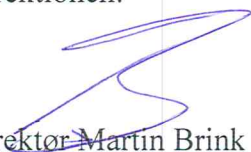
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016.

Vi er endvidere af den opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de i beretningen omtalte forhold.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 24. februar 2017

Direktionen:



Direktør Martin Brink

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Dansk Isolering ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Isolering ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsrapporten

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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Padborg, den 24. februar 2017

Revisionscentret i Padborg ApS  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 25 85 97 66



Kai Momme  
Reg. revisor cand merc

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktiviteter**

Anpartsselskabets formål er at rådgive inden for byggebranchen, udvikling og udførelse af byggeri, samt hermed beslægtet virksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsårets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer ligeledes et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke anpartsselskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Dansk Isolering ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B – virksomheder

Ledelsen har besluttet ikke at offentliggøre selskabets omsætning m.v. j.fr. Årsregnskabslovens § 32

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. 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 aktivernes værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsernes 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 forpligtigelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en kontant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris medfradrag 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 årsregnskabet aflægges og som bekræfter eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normalafskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvendingsværdi.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætningen, eksterne omkostninger, ændringer i igangværende arbejder samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelse, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget

Andre eksterne omkostninger omfatter udgifter til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt realiserede og urealiserede kurstab og kursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt finansielle omkostninger vedrørende lån m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydningen i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Selskabets ejendomme er indregnet til anskaffelsessum med fradrag af de akkumulerede regnskabsmæssige afskrivninger på ejendommene.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris 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 klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Ejendomme	20 år	5 %
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	4-6 år	0-20 %
Småanskaffelser under kr. 12.900	omkostningsført	0 %

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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) til nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtigelse indregnes i balancen som en gældsforpligtigelse og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtigelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Værdipapirer m.v.

Værdipapirer er indregnet til anskaffelseskurs reguleret til kursværdien eller dagsværdien ultimo regnskabsåret.

### Varelager og igangværende arbejder

Varelager og igangværende arbejder måles til kostpriser efter FIFO-metoden. Såfremt nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen inklusiv tillæg for hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for igangværende arbejder omfatter kostprisen for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger.



**Tilgodehavender**

Debitorer er medregnet til nominel værdi minus nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver henholdsvis passiver og omfatter afholdte omkostninger, eller modtagne indtægter, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat er indregnet i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige og de skattemæssige værdier 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

**Gældsforpligtelser**

Gæld er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for tiden 1. oktober 2015 til 30. september 2016

Note	2015/2016 <u>Kr.</u>	2014/2015 <u>Kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.145.523</b>	<b>4.563.542</b>
1 Personaleomkostninger	-4.892.131	-3.311.702
Afskrivninger af anlægsaktiver	<u>-516.939</u>	<u>-543.231</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b><u>736.453</u></b>	<b><u>708.609</u></b>
<b>Finansielle poster</b>		
Finansielle indtægter	5.755	774
Finansielle omkostninger	<u>-135.827</u>	<u>-189.667</u>
Finansielle poster i alt	<u>-130.072</u>	<u>-188.893</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>606.381</b>	<b>519.716</b>
Skat af årets resultat	<u>-151.533</u>	<u>-135.914</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>454.848</u></b>	<b><u>383.802</u></b>
<b>Der foreslås disponeret således:</b>		
Foreslået udbytte	0	0
Overførsel til næste år	<u>454.848</u>	<u>383.802</u>
	<u>454.848</u>	<u>383.802</u>

## Balance pr. 30. september 2016

### Aktiver

Note	30.09.16 <u>Kr.</u>	30.09.15 <u>Kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	1.756.051	1.844.030
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	<u>1.344.956</u>	<u>1.135.446</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.101.007</u></b>	<b><u>2.979.476</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.101.007</u></b>	<b><u>2.979.476</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	792.953	494.967
Igangværende arbejde	<u>53.323</u>	<u>43.200</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b><u>846.276</u></b>	<b><u>538.167</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.230.413	921.516
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	531.488	156.943
Andre tilgodehavender	109.175	127.872
Periodeafgrænsningsposter	<u>233.317</u>	<u>45.823</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>2.104.393</u></b>	<b><u>1.252.154</u></b>
<b>Likvide midler</b>	<b><u>484.750</u></b>	<b><u>388</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.435.419</u></b>	<b><u>1.790.709</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.536.426</u></b>	<b><u>4.770.185</u></b>

## Balance pr. 30. september 2016

### Passiver

	30.09.16	30.09.15
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>1.121.413</u>	<u>666.565</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.246.413</u></b>	<b><u>791.565</u></b>
<b>Hensættelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	<u>16.300</u>	<u>45.000</u>
<b>Hensættelser i alt</b>	<b><u>16.300</u></b>	<b><u>45.000</u></b>
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	875.404	932.073
Banklån	559.762	639.039
Leasingforpligtelser	<u>583.345</u>	<u>397.051</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.018.511</u></b>	<b><u>1.968.163</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>3 Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kreditinstitutter	328.204	330.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	356.603
Anden gæld	1.871.598	218.059
	<u>1.055.400</u>	<u>1.060.195</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.255.202</u></b>	<b><u>1.965.457</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.536.426</u></b>	<b><u>4.770.185</u></b>
<b>4 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser m.v.</b>		

## Noter til årsregnskabet

Note	2015/2016 <u>Kr.</u>	2014/2015 <u>Kr.</u>
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Lønninger	4.011.774	2.558.184
Pensioner	432.532	349.739
Sociale bidrag m.v.	206.586	173.765
Personaleomkostninger	<u>241.239</u>	<u>230.014</u>
<b>I alt</b>	<b><u>4.892.131</u></b>	<b><u>3.311.702</u></b>

<b>Antal personer beskæftiget i gennemsnit</b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>12</u></b>
------------------------------------------------	------------------	------------------

2 Egenkapital	Virksomheds- <u>kapital</u>	Overført <u>resultat</u>	Foreslået <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Saldo primo	125.000	666.565	0	791.565
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>454.848</u>	<u>0</u>	<u>454.848</u>
	<u>125.000</u>	<u>1.121.413</u>	<u>0</u>	<u>1.246.413</u>

3 Langfristede gældsforpligtelser	Gæld primo <u>året</u>	Gæld ultimo <u>året</u>	Afdrag <u>næste år</u>	Restgæld <u>efter 5 år</u>
Realkreditinstitutter	987.358	931.029	55.625	651.119
Banklån	712.970	638.448	78.686	191.678
Leasingforpligtelser	<u>598.435</u>	<u>777.238</u>	<u>193.893</u>	<u>0</u>
	<u>2.298.763</u>	<u>2.346.715</u>	<u>328.204</u>	<u>842.797</u>

#### 4 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualposter m.v.

##### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt Skadesløsbrev på kr. 1.000.000,- med pant i simple fordringer, lagerbeholdning, ikke indregistrerede motorkøretøjer, driftsinventar/materiel og immaterielle rettigheder.

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt ejerpantebrev på kr. 300.000 i selskabets ejendom Engvej 32, 6200 Aabenraa.

Selskabets ejendom indregnet pr. 30. september 2016 med kr. 1.756.051,- er behæftet med realkreditlån på kr. 931.029,-.

Selskabet har overfor selskabets bank afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem banken og moderselskabet Masuca Holding ApS, Barsøvænget 6, Løjt Kirkeby, 6200 Aabenraa

## Noter til årsregnskabet

### 4 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualposter m.v. (fortsat)

#### Eventualforpligtelser og garantier

Løbende branchemæssige garantiforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Det samlede skattebeløb for koncernen fremgår af årsrapporten for Masuca Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

#### Indregnede aktiver på leasingkontrakter

Andre anlæg, driftsmidler og inventar er den 30. september 2016 indregnet med den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 1.345,-, hvoraf den ved finansiell leasing indregnede værdi udgør t.kr. 928,-.

Leasingforpligtelsen udgør den 30. september 2016 i alt tkr. 777,-, der er medregnet under gældsforpligtelser.

#### Lejeforpligtelser

Der er indgået lejeforpligtelser på i alt kr. 12.100,- pr. måned og med en løbetid på 48 måneder fra den 21/1 2015 svarende til en restløbetid på 27 måneder pr. 30. september 2016.