



Revisionscentret i Padborg

Godkendt Revisionsanpartsselskab . Møllegade 2 BST . 6330 Padborg . CVR-nr. 25 85 97 66
Tlf. 74 67 15 15 . Fax 74 67 25 15 . E-mail: padborg@revisor.dk . Offentligt godkendte revisorer

Erhvervsstyrelsen

ÅRSRAPPORT 2016/2017

DANSK ISOLERING ApS

Bergensvej 7

6230 Rødekro

(9. regnskabsår)

CVR NR. 31 76 59 27

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt i Rødekro den 28. februar 2018.

Dirigent Martin Brink

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for tiden 1. oktober 2016 til 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse for tiden 1. oktober 2016 til 30. september 2017	10
Balance pr. 30. september 2017	11-12
Noter	13-14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport for 2016/2017 for selskabet Dansk Isolering ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

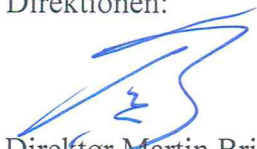
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 til 30. september 2017.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekre, den 28. februar 2018

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 2016 til 30. september 2017. 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 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 0 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at der kan fremskaffes den nødvendige og tilstrækkelige likviditet til betaling af de løbende kortfristede gældforpligtelser.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Særskilt forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet har i strid med lovgivningen ikke angivet merværdiafgift korrekt og betalt merværdiafgift rettidigt, hvilket kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Padborg, den 28. februar 2018

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



Kai Momme
Reg. revisor cand merc
Mne1051

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af stigende aktivitet med flere store projekter, heraf særligt to store, nu afsluttede tabsgivende projekter. I regnskabsåret har der været fokus på virksomhedens implementering af foregående regnskabsårs vækststrategi og dennes nye styringsredskaber, samt udflytning til virksomhedens nye, nuværende domicil og de heraf afledte store engangsposter.

Regnskabsårets underskud kan primært henføres til de to første regnskabskvartaler. Den planlagte strategi følges og udviklingen er som forventet, positiv.

Regnskabsårets resultat anses for tilfredsstillende. Selskabets ledelse forventer et tilfredsstillende resultat i det kommende regnskabsår.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne og tilstrækkelige kapital til rådighed, hvilket forventes at ville ske. Vi henviser i denne forbindelse til note 0 i årsregnskabet.

Usikkerhed om fortsat drift

Likviditeten vil i visse perioder være meget stram, men ledelsen forventer at have tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke anpartsselskabets finansielle stilling pr. 30. september 2017.

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	2-6 år	0-20

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed.

Gældsforpligtelser

Gæld er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1. oktober 2016 til 30. september 2017

Note	2016/2017 <u>Kr.</u>	2015/2016 <u>Kr.</u>
Bruttofortjeneste	6.399.585	6.145.523
1 Personaleomkostninger	-6.774.652	-4.892.131
Afskrivninger af anlægsaktiver	<u>-593.942</u>	<u>-516.939</u>
Resultat af primær drift	<u>-969.009</u>	<u>736.453</u>
Finansielle poster		
Finansielle indtægter	657	5.755
Finansielle omkostninger	<u>-204.745</u>	<u>-135.827</u>
Finansielle poster i alt	<u>-204.088</u>	<u>-130.072</u>
Resultat før skat	-1.173.097	606.381
Skat af årets resultat	<u>242.295</u>	<u>-151.533</u>
Årets resultat	<u>-930.802</u>	<u>454.848</u>
Der foreslås disponeret således:		
Foreslået udbytte	0	0
Overførsel til næste år	<u>-930.802</u>	<u>454.848</u>
	<u>-930.802</u>	<u>454.848</u>

Balance pr. 30. september 2017

Aktiver

Note	30.09.17 <u>Kr.</u>	30.09.16 <u>Kr.</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	1.668.072	1.756.051
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	<u>1.271.224</u>	<u>1.344.956</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.939.296</u>	<u>3.101.007</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.939.296</u>	<u>3.101.007</u>
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	942.824	792.953
Igangværende arbejde	<u>122.765</u>	<u>53.323</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.065.589</u>	<u>846.276</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.842.742	1.230.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	560.361	531.488
Skatteaktiv	222.500	0
Andre tilgodehavender	90.609	109.175
Periodeafgrænsningsposter	<u>317.899</u>	<u>233.317</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.034.111</u>	<u>2.104.393</u>
Likvide midler	<u>4.600</u>	<u>484.750</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.104.300</u>	<u>3.435.419</u>
Aktiver i alt	<u>7.043.596</u>	<u>6.536.426</u>

Balance pr. 30. september 2017

Passiver

	30.09.17	30.09.16
	<u>Kr.</u>	<u>Kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>190.611</u>	<u>1.121.413</u>
Egenkapital i alt	<u>315.611</u>	<u>1.246.413</u>
Hensættelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>16.300</u>
Hensættelser i alt	<u>0</u>	<u>16.300</u>
2 Langfristede gældsforpligtelser i alt		
Gæld til realkreditinstitutter	816.658	875.404
Banklån	474.435	559.762
Leasingforpligtelser	<u>527.354</u>	<u>583.345</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.818.447</u>	<u>2.018.511</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
2 Kortfristet del af langfristet gæld	336.753	328.204
Kreditinstitutter	2.424.628	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.162.654	1.871.598
Anden gæld	<u>985.503</u>	<u>1.055.400</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.909.538</u>	<u>3.255.202</u>
Passiver i alt	<u>7.043.596</u>	<u>6.536.426</u>
3 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser m.v.		

Noter til årsregnskabet

Note	2016/2017 <u>Kr.</u>	2015/2016 <u>Kr.</u>		
0 Usikkerhed vedrørende fortsat drift				
Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift, der forudsætter at selskabet kan fremskaffe den nødvendige og tilstrækkelige likviditet til betaling af de løbende betalingsforpligtelser.				
1 Personaleudgifter				
Lønninger	5.701.318	4.011.774		
Pensioner	586.938	432.532		
Sociale bidrag m.v.	206.586	206.586		
Personaleomkostninger	<u>279.810</u>	<u>241.239</u>		
I alt	<u>6.774.652</u>	<u>4.892.131</u>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>17</u>	<u>13</u>		
2 Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag	Restgæld
	<u>året</u>	<u>året</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Realkreditinstitutter	931.029	872.625	55.967	593.762
Banklån	638.448	558.182	83.747	111.712
Leasingforpligtelser	<u>777.238</u>	<u>724.393</u>	<u>197.039</u>	<u>0</u>
	<u>2.346.715</u>	<u>2.155.200</u>	<u>336.753</u>	<u>705.474</u>
3 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualposter m.v.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt Skadesløsbrev på t.kr. 2.000,- med pant i simple fordringer, lagerbeholdning, ikke indregistrerede motorkøretøjer, driftsinventar/materiel og immaterielle rettigheder.				
Selskabets ejendom er pr. 30/9 2017 indregnet med t.kr. 1.668,-.				
Til sikkerhed for realkreditlån med en restgæld pr. 30/9 2017 på t. kr. 873,- er der i selskabets ejendom udstedt pantebrev med hovedstol på t.kr. 1.133,-.				
Til sikkerhed for banklån med restgæld pr. 30/9 2017 på i alt t.kr. 558,- er der i selskabets ejendom udstedt ejerpantebrev med hovedstol på t.kr. 300,-.				

Noter til årsregnskabet

3 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 sel-

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 2017 indregnet med den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 1.271,-, hvoraf den ved finansiell leasing indregnede værdi udgør t.kr. 860,-.

Leasingforpligtelsen udgør den 30. september 2017 i alt tkr. 724,-, 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 16 måneder pr. 30. september 2016.