

Expladan Recycling A/S
Industrivej 22
4652 Hårlev
CVR-nr. 32357776

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2016

Dirigent

Navn: Knud Holmager

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Expladan Recycling A/S
Industrivej 22
4652 Hårlev

CVR-nr.: 32357776

Hjemsted: Stevns

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Helga Holmager, formand

Knud Holmager

Louise Krebs Holmager

Direktion

Knud Holmager, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Løgstørvej 14

Postboks 46

9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Expladan Recycling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 06.06.2016

Direktion

Knud Holmager
administrerende direktør

Bestyrelse

Helga Holmager
formand

Knud Holmager

Louise Krebs Holmager

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Expladan Recycling A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Expladan Recycling A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres og nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. En udvidelse af selskabets kreditfaciliteter er efter vores opfattelse ikke sandsynlig. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har konstateret at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Selskabet bliver hermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Oplysningerne i ledelsesberetningen er baseret på, at årsregnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift. Som anført under afsnittet "Forbehold" finder vi ikke, at selskabet kan aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift, hvorfor ledelsesberetningen, efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold.

Aars, den 06.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Chris Bay Bindslev
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af genbrugsplastråvarer samt direkte eller indirekte beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 2.364 t.kr., hvilket anses som utilfredsstillende. Regnskabsåret 2015 har været præget af branden i 2013, og efterfølgende begivenheder, og som følge heraf genopbygningen af selskabets produktion. Selskabet har derfor ikke været fuldt produktionsdygtig hele året hvilket er hovedårsag til årets underskud. Årets resultat er desuden påvirket negativt med 663 t.kr. som følge af nedskrivning af skatteaktiv.

Selskabets ledelse forventer en stor resultatforbedring i 2016 i forhold til 2015, men det forventes samtidig at likviditeten året igennem vil være stram. Det vil være nødvendigt at selskabets kreditfaciliteter opretholdes og udvides i takt med at behovet herfor opstår. Ledelsen har en god dialog med væsentlige långivere og kreditorer og forventer at likviditetsbehovet bliver imødegået.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabet forventer egenkapitalen reetableret ved egen indtjening.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 – 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.102.249	1.589.279
Personaleomkostninger	2	(2.235.805)	(1.858.745)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.163.560)</u>	<u>(1.267.245)</u>
Driftsresultat		(1.297.116)	(1.536.711)
Andre finansielle indtægter		679	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(542.948)</u>	<u>(560.391)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.839.385)	(2.097.102)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(524.144)</u>	<u>460.300</u>
Årets resultat		<u>(2.363.529)</u>	<u>(1.636.802)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.363.529)</u>	<u>(1.636.802)</u>
		<u>(2.363.529)</u>	<u>(1.636.802)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		2.080.746	2.286.268
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.731.376	3.255.101
Materielle anlægsaktiver	6	4.812.122	5.541.369
Udskudt skat	7	220.000	883.100
Finansielle anlægsaktiver		220.000	883.100
Anlægsaktiver		5.032.122	6.424.469
Råvarer og hjælpematerialer		654.685	288.494
Varer under fremstilling		0	64.749
Fremstillede varer og handelsvarer		261.381	369.644
Varebeholdninger		916.066	722.887
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		265.986	173.811
Andre tilgodehavender		398.001	790.270
Tilgodehavende selskabsskat		138.956	0
Periodeafgrænsningsposter		38.245	9.996
Tilgodehavender		841.188	974.077
Likvide beholdninger		4.058	2.962
Omsætningsaktiver		1.761.312	1.699.926
Aktiver		6.793.434	8.124.395

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(1.061.884)	1.301.645
Egenkapital		(561.884)	1.801.645
Finansielle leasingforpligtelser		193.498	764.274
Langfristede gældsforpligtelser	8	193.498	764.274
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	751.771	979.781
Bankgæld		819.743	901.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.845.769	1.031.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.447.813	2.365.964
Anden gæld		296.724	279.516
Kortfristede gældsforpligtelser		7.161.820	5.558.476
Gældsforpligtelser		7.355.318	6.322.750
Passiver		6.793.434	8.124.395
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.301.645	1.801.645
Årets resultat	0	(2.363.529)	(2.363.529)
Egenkapital ultimo	500.000	(1.061.884)	(561.884)

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for fortsat drift at selskabets indtjening forbedres, ligesom det vil være nødvendigt at kreditfaciliteter opretholdes og udvides i takt med behovet herfor opstår. Ledelsen forventer på baggrund af igangværende dialoger med långivere mv., at disse forudsætninger opnås, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.832.458	1.556.249
Pensioner	219.214	153.730
Andre omkostninger til social sikring	48.776	65.411
Andre personaleomkostninger	135.357	83.355
	2.235.805	1.858.745
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.183.562	1.247.888
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(20.002)	19.357
	1.163.560	1.267.245
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	182.814
Renteomkostninger i øvrigt	410.800	273.934
Øvrige finansielle omkostninger	132.148	103.643
	542.948	560.391
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(138.956)	0
Ændring af udskudt skat	663.100	(460.300)
	524.144	(460.300)

Noter

	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.449.347	6.847.167
Tilgange	1.000.647	145.214
Afgange	(12.071)	(85.949)
Kostpris ultimo	6.437.923	6.906.432
Af- og nedskrivninger primo	(3.163.079)	(3.592.066)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	28.130
Årets afskrivninger	(572.442)	(611.120)
Tilbageførsel ved afgang	(621.656)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.357.177)	(4.175.056)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.080.746	2.731.376
Ikke ejede aktiver	-	2.731.376
	2015	2014
	kr.	kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(803.000)	(835.400)
Fremførbare skattemæssige underskud	1.023.000	1.718.500
	220.000	883.100

	Forfald inden for 12 måne- der 2015 kr.	Forfald inden for 12 måne- der 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld ef- ter 5 år kr.
8. Langfristede gælds- forpligtelser				
Finansielle leasingforpligtel- ser	751.771	979.781	193.498	0
	751.771	979.781	193.498	0

Noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Isoform Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev på nom. 5.000 t.kr. i virksomhedspant.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner, lager mv. udgør 3.263 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsøre pantebrev på nom. 5.517 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 1.868 t.kr.

11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Isoform Holding ApS, Aars.