

Papirisolering Danmark ApS

Spelmanns Toft 29, 6720 Fanø
CVR-nr. 33 37 29 30

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.09.16

Betina Voss Holm
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Papirisolering Danmark ApS
Spelmanns Toft 29
6720 Fanø
Hjemsted: Fanø
CVR-nr.: 33 37 29 30

Direktion

Betina Voss Holm

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

BankNordik

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 for Papirisolering Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 27. september 2016

Direktionen

Betina Voss Holm

Til kapitalejeren i Papirisolering Danmark ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Papirisolering Danmark ApS for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.03.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.15 - 31.03.16 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.

Kolding, den 27. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er import, salg og distribution af isoleringsmaterialet Thermofloc samt salg og udlejning af Thermoblow isoleringsmaskiner. Selskabet har eksklusivitet på import og distribution af Thermofloc borfri papirisolering.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Den planlagte omsætningsvækst i Norge er udeblevet og virksomheden har derfor nu besluttet udelukkende, at koncentrere sig om det danske marked. I regnskabsåret er der også brugt mange kræfter på, at udbygge virksomhedens netværk af autoriserede Thermofloc isolatører. Væksten af disse er acceptabelt med en vækst på 40%. Der ønskes mere vækst af denne gruppe samarbejdspartnere for, at styrke positionen på det danske marked. Med udgangen af regnskabsåret har 51 håndværksmestre indgået aftale med virksomheden om, at være autoriseret Thermofloc isolatør og dermed tilsluttet sig konceptet.

Der er i året også brugt mange ressourcer på, at vedholde den høje kvalitet og grønne profil af virksomheden. En videreudvikling af konceptet med nye markedsføringsmæssige aktiviteter har vist sig at være det rigtige for markedet.

Ultimo 2015 gennemgik Thermofloc, som det første papirisoleringsprodukt de nye Europæiske Tekniske Vurderinger baseret på nye Europæiske krav til byggematerialer. Resultatet var bedre end forventet og der kan rent teknisk nu skabes bedre isoleringsløsninger end tidligere antaget. Dette forventer virksomheden sig meget af i det kommende år.

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.15 - 31.03.16 udviser et resultat på DKK -150.165 mod DKK 566.570 for tiden 01.04.14 - 31.03.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 717.713.

Ledelsen finder ikke årets resultat tilfredsstillende. Ledelsen har positive forventninger til det kommende regnskabsår jf. ovenfor samt nedenfor i afsnittet "Selskabets forventede udvikling".

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Virksomheden er yderligere udvidet med henblik på styrkelse af teknisk support og eksternt salg. Ledelsen forventer derfor, sammenholdt med udvidelsen af netværket med aut. Thermofloc isolatører og de tiltagende markedsføringsmæssige ændringer, en markant forøget aktivitetsstigning og et tilsvarende markant forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	1.417.475	2.077.722
1	Personaleomkostninger	-1.232.522	-1.035.381
	Resultat før af- og nedskrivninger	184.953	1.042.341
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-291.604	-248.854
	Resultat af primær drift	-106.651	793.487
	Andre driftsomkostninger	-58.730	0
	Resultat før finansielle poster	-165.381	793.487
	Andre finansielle indtægter	21.606	701
	Andre finansielle omkostninger	-39.138	-32.765
	Finansielle poster i alt	-17.532	-32.064
	Resultat før skat	-182.913	761.423
2	Skat af årets resultat	32.748	-194.853
	Årets resultat	-150.165	566.570
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
	Overført resultat	-150.165	466.570
	I alt	-150.165	566.570

AKTIVER		31.03.16	31.03.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	622.826	759.690
3	Materielle anlægsaktiver i alt	622.826	759.690
	Anlægsaktiver i alt	622.826	759.690
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	538.639	287.429
	Varebeholdninger i alt	538.639	287.429
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	989.008	623.194
	Udskudt skatteaktiv	19.204	0
	Tilgodehavende selskabsskat	62.000	47.247
	Andre tilgodehavender	130.011	274.074
	Periodeafgrænsningsposter	109.747	206.366
	Tilgodehavender i alt	1.309.970	1.150.881
	Likvide beholdninger	144.550	376.457
	Omsætningsaktiver i alt	1.993.159	1.814.767
	Aktiver i alt	2.615.985	2.574.457

PASSIVER		31.03.16	31.03.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	637.713	787.878
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	100.000
4	Egenkapital i alt	717.713	967.878
	Hensættelser til udskudt skat	0	13.544
	Hensatte forpligtelser i alt	0	13.544
	Anden gæld	0	43.972
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	43.972
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	55.248
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	718.726	653.352
	Anden gæld	1.179.546	840.463
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.898.272	1.549.063
	Gældsforpligtelser i alt	1.898.272	1.593.035
	Passiver i alt	2.615.985	2.574.457

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Rest- Brugstid, år	værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	1.083.182	956.805
Pensioner	61.654	39.909
Andre omkostninger til social sikring	13.658	13.235
Personalemkostninger i øvrigt	74.028	25.432
I alt	1.232.522	1.035.381
2. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	81.134
Årets udskudte skat	-32.748	113.719
I alt	-32.748	194.853

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.03.15	1.467.409
Tilgang i året	616.991
Afgang i året	-500.403
Kostpris pr. 31.03.16	1.583.997
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.15	707.719
Afskrivninger i året	291.604
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-38.152
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.16	961.171
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.16	622.826

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.14 - 31.03.15</i>			
Saldo pr. 01.04.14	80.000	321.308	0
Forslag til resultatdisponering	0	466.570	100.000
Saldo pr. 31.03.15	80.000	787.878	100.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.04.15 - 31.03.16</i>			
Saldo pr. 01.04.15	80.000	787.878	100.000
Betalt udbytte	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-150.165	0
Saldo pr. 31.03.16	80.000	637.713	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har enkelte løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling. Såfremt disse sager - mod forventning - tabes, er den maksimale risiko for selskabet på i alt t.DKK 323.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på mellem 1 og 34 måneder. Leasingforpligtelsen udgør pr. statusdag t.DKK 1.031.