

Papirisolering.dk ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.10.18

Betina Voss Holm
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 20

Selskabet

Papirisolering.dk ApS
Spelmanns Toft 29
6720 Fanø

Hjemsted: Fanø
CVR-nr.: 33 37 29 30
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Direktion

Betina Voss Holm

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

BankNordik

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 for Papirisolering.dk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 24. september 2018

Direktionen

Betina Voss Holm

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Papirisolering.dk ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Papirisolering.dk ApS for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften samt begrundelsen for, at aflægge årsregnskabet under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 selskabet, 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.

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 væsentligt 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

OVERTRÆDELSE AF MOMSLOVGIVNINGEN

I strid med momsloven er der i årets løb indsendt fejlagtige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Kolding, den 24. september 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30183

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i import, salg og distribution af isoleringsmaterialer samt salg og udlejning af isoleringsmaskiner, Selskabet har eksklusivitet på import og distribution af borfri papirisolering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.17 - 31.03.18 udviser et resultat på DKK -158.705 mod DKK 1.425 for tiden 01.04.16 - 31.03.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 560.432.

Ledelsen finder årets resultat ikke tilfredsstillende. De seneste 2 år har i særlig grad været påvirket af en konkurrents negative omtale i medierne og efterfølgende konkurs. Det har påvirket hele markedet negativt.

Selskabet har gennem året fortsat sit arbejde med at skabe et solidt netværk og samarbejde mellem de autoriserede isolatører. Der er fortsat brugt mange ressourcer på at højne kvaliteten på isoleringsmarkedet, og isolatørgruppen styrkes fortsat på det tekniske plan.

Der arbejdes videre med udviklingen af virksomhedens og de autoriserede isolatørers synlighed. Både digitalt, gennem hjemmesiden og gennem de autoriserede isolatørers virksomheder. Det forventes at denne fokusering på specifikke områder vil føre til en volumenmæssig forøgelse i de kommende år, med tilsvarende forbedring af resultatet til følge.

Opgaver og henvendelser fra professionelle rådgiver er øget markant gennem året, men det har været svært at finde fagfolk til, at udføre opgaverne og realisere henvendelserne. Der arbejdes på at finde en løsning på denne udfordring.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Oplysninger om fortsat drift

Som nævnt har markedet for papirisolering de seneste 2 år været påvirket af en konkurrents negative omtale i medierne og efterfølgende konkurs.

Ovennævnte har påvirket hele markedet negativt og selskabet har de seneste 2 år realiseret mindre tilfredsstillende resultater. I samme periode har selskabet været nødsaget til at foretage investeringer i maskiner og inventar for t.DKK 1.039. Det har medført et pres på selskabets likviditet i forhold til betaling af en enkelt kreditor. Som følge heraf er der væsentlig usikkerhed ved selskabets fortsatte drift.

Ledelsen bedømmer, at der findes en ordning med denne kreditor, og aflægger årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	Bruttofortjeneste	917.227	1.935.856
2	Personaleomkostninger	-699.939	-1.543.200
	Resultat før af- og nedskrivninger	217.288	392.656
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-289.911	-293.316
	Andre driftsomkostninger	-92.852	-7.258
	Resultat før finansielle poster	-165.475	92.082
	Finansielle indtægter	6.695	51.285
	Finansielle omkostninger	-36.858	-94.043
	Resultat før skat	-195.638	49.324
4	Skat af årets resultat	36.933	-47.899
	Årets resultat	-158.705	1.425
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-158.705	1.425
	I alt	-158.705	1.425

AKTIVER		31.03.18	31.03.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	922.102	723.690
	Materielle anlægsaktiver i alt	922.102	723.690
	Anlægsaktiver i alt	922.102	723.690
	Fremstillede varer og handelsvarer	710.774	597.315
	Varebeholdninger i alt	710.774	597.315
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	598.460	560.527
	Udskudt skatteaktiv	83.998	46.381
	Tilgodehavende selskabsskat	32.000	0
	Andre tilgodehavender	487.128	508.148
	Periodeafgrænsningsposter	58.986	55.055
	Tilgodehavender i alt	1.260.572	1.170.111
	Likvide beholdninger	218.326	143.453
	Omsætningsaktiver i alt	2.189.672	1.910.879
	Aktiver i alt	3.111.774	2.634.569

PASSIVER		31.03.18	31.03.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	480.432	639.137
	Egenkapital i alt	560.432	719.137
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.102.343	1.064.625
	Selskabsskat	0	2.131
	Anden gæld	1.448.999	848.676
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.551.342	1.915.432
	Gældsforpligtelser i alt	2.551.342	1.915.432
	Passiver i alt	3.111.774	2.634.569

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.04.16 - 31.03.17			
Saldo pr. 01.04.16	80.000	637.712	717.712
Forslag til resultatdisponering	0	1.425	1.425
Saldo pr. 31.03.17	80.000	639.137	719.137
Egenkapitalopgørelse for 01.04.17 - 31.03.18			
Saldo pr. 01.04.17	80.000	639.137	719.137
Forslag til resultatdisponering	0	-158.705	-158.705
Saldo pr. 31.03.18	80.000	480.432	560.432

1. Oplysninger om fortsat drift

Markedet for papirisolering har de seneste 2 år været påvirket af en konkurrents negative omtale i medierne og efterfølgende konkurs.

Ovennævnte har påvirket hele markedet negativt og selskabet har de seneste 2 år realiseret mindre tilfredsstillende resultater. I samme periode har selskabet været nødsaget til at foretage investeringer i maskiner og inventar for t.DKK 1.039. Det har medført et pres på selskabets likviditet i forhold til betaling af en enkelt kreditor. Som følge heraf er der væsentlig usikkerhed ved selskabets fortsatte drift.

Ledelsen bedømmer, at der findes en ordning med denne kreditor, og aflægger årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	647.226	1.398.535
Pensioner	8.012	81.402
Andre omkostninger til social sikring	7.391	17.353
Andre personaleomkostninger	37.310	45.910
I alt	699.939	1.543.200
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	3

3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	289.911	293.316
---	---------	---------

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-37.617	-3.857
Regulering af skat fra tidligere år	684	51.756
I alt	-36.933	47.899

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på mellem 5 og 38 måneder. Leasingforpligtelsen udgør pr. statusdag t.DKK 576.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

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

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige 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 for-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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.