

PaperGame ApS

Købkesvej 57, 5230 Odense M

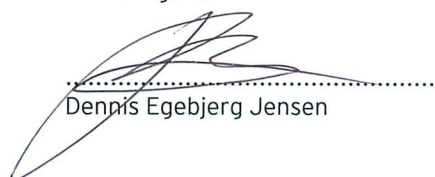
CVR-nr. 33 37 47 39



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. maj 2016

Som dirigent:



Dennis Egebjerg Jensen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for PaperGame 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 2. maj 2016
Direktion:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dennis Egebjerg Jensen', written over a horizontal dotted line.

Dennis Egebjerg Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PaperGame ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PaperGame ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har en betydelig negativ egenkapital. Vi henviser til note 2, hvor ledelsen redegør for tiltag som led i reetablering af anpartskapitalen. Det fremgår heraf, at ledelsen forventer reetablering ved fremtidig indtjening. I forhold til fremlagte budgetter forventes en tilstrækkelig likviditet indtil udgangen af regnskabsåret 2016, der vil dog gå en længere årrække inden kapitalen er intakt. Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi skal fremhæve den usikkerhed der er forbundet hermed.

Værdien af skatteaktivet på 82 t.kr. afhænger endvidere af evnen til at tjene penge i fremtiden.

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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 2. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Søren Smedegaard Hvid'.

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PaperGame ApS
Adresse, postnr., by	Købkesvej 57, 5230 Odense M
CVR-nr.	33 37 47 39
Stiftet	22. december 2010
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	28 49 92 66
Direktion	Dennis Egebjerg Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel med diverse legetøjsartikler.
Produkterne afsættes udelukkende i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 48.636 kr. mod 64.596 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -374.997 kr. Sammenholdt med budgettet 2015 anser ledelsen årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Selskabet ledelse forventer at reetablere egenkapitalen igennem den fremtidige drift.

Ledelsen forventer, at det fremtidige kapitalberedskab er sikret indenfor de bestående kreditfaciliteter.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for selskabet om tilvejebringelse af den nødvendige driftsfinansiering om nødvendigt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	130.472	168.503
3	Personaleomkostninger	-22.482	-27.546
	Resultat af primær drift	107.990	140.957
4	Finansielle omkostninger	-44.878	-58.104
	Resultat før skat	63.112	82.853
5	Skat af årets resultat	-14.476	-18.257
	Årets resultat	48.636	64.596
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	48.636	64.596
		48.636	64.596

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	238.389	227.743
		<u>238.389</u>	<u>227.743</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	680.794	172.120
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	52.748	50.188
	Udsudte skatteaktiver	82.192	96.668
	Andre tilgodehavender	0	1.950
		<u>815.734</u>	<u>320.926</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.054.123</u>	<u>548.669</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.054.123</u>	<u>548.669</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-454.997	-503.633
	Egenkapital i alt	<u>-374.997</u>	<u>-423.633</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	882.481	722.358
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.084	36.681
	Anden gæld	241.555	213.263
		<u>1.429.120</u>	<u>972.302</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.429.120</u>	<u>972.302</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.054.123</u>	<u>548.669</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	80.000	-568.229	-488.229
Årets resultat	0	64.596	64.596
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-503.633	-423.633
Årets resultat	0	48.636	48.636
Egenkapital 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>-454.997</u>	<u>-374.997</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PaperGame ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og er dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven.

På baggrund af ændringer i selskabets aktiviteter forventes der positive pengestrømme i det kommende år og det er ledelsens vurdering, at der er en tilstrækkelig likviditet indtil udgangen af regnskabsåret 2016, der vil dog gå en længere årrække inden kapitalen er intakt

Ledelsen forventer, at det fremtidige kapitalberedskab er sikret indenfor de bestående kreditfaciliteter. Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for selskabet om tilvejebringelse af den nødvendige driftsfinansiering om nødvendigt.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	14.350
Andre omkostninger til social sikring	22.482	13.196
	<u>22.482</u>	<u>27.546</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	44.878	58.104
	<u>44.878</u>	<u>58.104</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	14.476	18.257
	<u>14.476</u>	<u>18.257</u>

6 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 80.000 kr. det seneste år.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet fordringspant i tilgodehavender fra salg på 500 t.kr.