

PaperGame ApS

Købkesvej 57, 5230 Odense M

CVR-nr. 33 37 47 39

Årsrapport 2016

Godkendt på generalforsamlingen d. 20. juni 2017

dirigent



Indhold	Side
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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for PaperGame ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

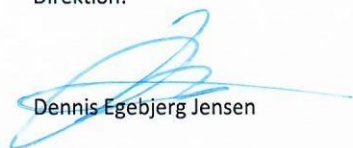
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. juni 2017

Direktion:



Dennis Egebjerg Jensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i PaperGame ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Papergame ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at det er usikkert, om der kan opnås tilsagn om den nødvendige finansiering til indfrielse af selskabets nuværende bankgæld, og afledt deraf at fortsætte driften i det førstkommende år. Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion.

Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

► Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

► Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

► Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

► Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Odense, den 20. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

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 2016 udviser et underskud på 31.005 kr. mod et overskud 48.636 kr. sidste år og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på -406.002 kr. Sammenholdt med budgettet 2016 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.

Selskabets hovedanpartshaver har, grundet selskabets kontinuerlige dårlige resultater, ikke ønsket at afgive støtteerklæring til den fortsatte drift af selskabet under de nuværende finansierings- og hæftelsesforhold.

Selskabets ledelse, herunder anpartshaverne, har igangværende drøftelser om indfrielse af selskabets nuværende finansieringsaftaler, herunder ophævelse af kautionsforhold. Der er for nuværende ikke opnået de nødvendige finansieringstilsagn til indfrielse af hele selskabets bankgæld, hvorfor der er væsentlig usikkerhed vedrørende selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at finansieringstilsagnet vi blive opnået.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Resultatopgørelse

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	4.180	130.472
3 Personaleomkostninger mm	<u>-4.907</u>	<u>-22.482</u>
Resultat af primær drift	-727	107.990
4 Finansielle omkostninger	<u>-39.005</u>	<u>-44.878</u>
Resultat før skat	-39.732	63.112
5 Skat af årets resultat	<u>8.726</u>	<u>-14.476</u>
Årets resultat	<u>-31.005</u>	<u>48.636</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-31.005	48.636
	<u>-31.005</u>	<u>48.636</u>

Balance

Note	2016	2015
AKTIVER		
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	148.087	238.389
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.258	680.794
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	143.666	52.748
Udsudte skatteaktiver	0	82.192
	176.924	815.734
Omsætningsaktiver i alt	325.011	1.054.123
AKTIVER I ALT	<u>325.011</u>	<u>1.054.123</u>
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-486.002	-454.997
Egenkapital i alt	-406.002	-374.997
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	681.619	882.481
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.430	305.084
Anden gæld	32.965	241.555
	731.014	1.429.120
Gældsforpligtelser i alt	731.014	1.429.120
PASSIVER I ALT	<u>325.011</u>	<u>1.054.123</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

6 Sikkerhedsstillelser

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1 januar 2015	80.000	-503.633	-423.633
Årest resultat	0	48.636	48.636
Egenkapital 1 januar 2016	80.000	-454.997	-374.997
Årest resultat	0	-31.005	-31.005
Egenkapital 31 december 2016	80.000	-486.002	-406.002

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PaperGame ApS for 2016 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 årsregnskabs lovens § 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 rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets hovedanpartshaver har, grundet selskabets kontinuerlige dårlige resultater, ikke ønsket at afgive støtteerklæring til den fortsatte drift af selskabet under de nuværende finansierings- og hæftelsesforhold.

Selskabets ledelse, herunder anpartshaverne, har igangværende drøftelser om indfrielse af selskabets nuværende finansieringsaftaler, herunder ophævelse af kautionsforhold. Der er for nuværende ikke opnået de nødvendige finansieringstilsagn til indfrielse af hele selskabets bankgæld, hvorfor der er væsentlig usikkerhed vedrørende selskabets fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at finansieringstilsagnet vi blive opnået.

	2016	2015
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.907	22.482
	<u>4.907</u>	<u>22.482</u>
Selskabet har ikke haft ansatte i året.		
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	39.005	44.878
	<u>39.005</u>	<u>44.878</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-8.726	14.476
	<u>-8.726</u>	<u>14.476</u>

6 Sikkerhedsstillelser

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