

*Modulett A/S
Kirstinehøj 14, 1. sal.
2770 Kastrup*

CVR-nr: 36 07 59 37

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

Penneo dokumentnøgle: 3U636-6Y0DE-3TG4P-JJ6JL-ZXSYJ-D5VTK

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. maj 2017

Niels Oxenbøl Jensen
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Modulett A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 30. maj 2017

Direktion

Niels Oxenbøl Jensen

Bestyrelse

Anna Therese Jensen
Formand

Advokat Morten Hove

Linda Marie Jensen

Til kapitalejerne i Modulett A/S**Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Modulett A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Frederiksberg, den 30. maj 2017

TimeVision Frederiksberg
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 31943582

Lars Bastholm
Registreret Revisor

Selskabet	Modulett A/S Kirstinehøj 14, 1. sal. 2770 Kastrup
	CVR-nr.: 36 07 59 37 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anna Therese Jensen, formand Advokat Morten Hove Linda Marie Jensen
Direktion	Niels Oxenbøl Jensen
Advokat	Hupfeld & Hove Advokataktieselskab
Revisor	TimeVision Frederiksberg Godkendt Revisionsaktieselskab Falkoner Allé 1, 6. 2000 Frederiksberg

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet omfatter salg af præfabrikeret system til renovering og udskiftning af faldstammer og stigstrengssystemer samt virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Virksomheden følger deres forretningsplan vedrørende salg af præfabrikeret systemer til renovering og udskiftning af faldstammer og stigstrengssystemer i Danmark.

Årets resultat følger budget for etablering af virksomhedens aktiviteter, hvorfor ledelsen anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret 2016 solgt et større antal enheder til levering i regnskabsåret 2017.

Majoritetsaktionær har i årets løb indskudt ca. M.DKK 3,2 og vil ligeledes finansiere driften for regnskabsåret 2017.

Ledelsen forventer et mindre overskud for regnskabsåret 2017.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for Modulett A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Oxenbøll Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte i sambeskatningskredsen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

	2016 DKK	2015 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	-1.870.754	-960.522
1 Personaleomkostninger	-1.968.394	-1.255.535
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-140.348	-71.366
DRIFTSRESULTAT	-3.979.496	-2.287.423
Andre finansielle omkostninger	-12.057	-2.299
RESULTAT FØR SKAT	-3.991.553	-2.289.722
Skat af årets resultat	0	-17.251
ÅRETS RESULTAT	-3.991.553	-2.306.973
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-3.991.553	-2.306.973
DISPONERET I ALT	-3.991.553	-2.306.973

AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	440.193	566.052
Indretning af lejede lokaler	51.262	65.753
Materielle anlægsaktiver	491.455	631.805
Deposita	81.782	79.788
Finansielle anlægsaktiver	81.782	79.788
ANLÆGSAKTIVER	573.237	711.593
Andre tilgodehavender	122.055	42.701
Periodeafgrænsningsposter	86.643	0
Tilgodehavender	208.698	42.701
Likvide beholdninger	523.515	1.248.180
OMSÆTNINGSAKTIVER	732.213	1.290.881
AKTIVER	1.305.450	2.002.474

PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	475.507	1.283.988
2 EGENKAPITAL	975.507	1.783.988
Leverandører af varer og tjenesteydelser	198.198	88.933
Anden gæld	89.591	101.145
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	42.154	28.408
Kortfristede gældsforpligtelser	329.943	218.486
GÆLDSFORPLIGTELSE	329.943	218.486
PASSIVER	1.305.450	2.002.474
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2016 DKK	2015 DKK
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	4	
Lønninger	1.915.078	1.226.917
Pensioner	26.052	15.360
Andre omkostninger til social sikring	27.264	13.258
Personaleomkostninger i alt	1.968.394	1.255.535

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
2 Egenkapital				
Virksomhedskapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	1.283.989	3.183.071	-3.991.553	475.507
	1.783.989	3.183.071	-3.991.553	975.507

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1 eller multipla heraf.

Virksomhedskapitalen blev i 2015 udvidet ved kontant indbetaling med DKK 450.000, således at denne nu i alt udgør DKK 500.000

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. Ingen.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form af hæftelser for skatter mv. i de selskaber som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er ikke indregnet i balancen men fremgår af moderselskabets årsrapport Oxenbøll Holding ApS, CVR. nr. 28105371.

2016	2015
DKK	DKK

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har leje- og leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i balancen, der på balancedagen udgør:

Leasing af driftsmidler med variabel leasingafgift på DKK 625 pr. måned med en resterende løbetid på 28 måneder.

Virksomheden har endvidere en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres, dog med minimum 2,5% stigning p.a. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 146.277 og har en resterende løbetid på 11 måneder.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Morten Hove

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-064323494564

IP: 80.62.117.134

2017-05-31 19:58:39Z

NEM ID 

Niels Oxenbøl Jensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-823456464181

IP: 152.115.69.102

2017-06-01 04:56:27Z

NEM ID 

Anna Therese Jensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: 198802157126

IP: 152.115.69.102

2017-06-01 06:10:16Z



Linda Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 198010317165

IP: 165.225.68.60

2017-06-01 07:49:05Z



Lars Bastholm

Registreret revisor

Serienummer: CVR:31943582-RID:1299574375101

IP: 87.116.31.253

2017-06-01 07:54:29Z

NEM ID 

Niels Oxenbøl Jensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-823456464181

IP: 152.115.69.102

2017-06-01 08:53:53Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3U636-6Y0DE-3TG4P-JJ6L-ZXSYJ-D5VTK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>