

# OSTENFELD REVISION

## **Isoleringsmaskinen A/S**

Metalvej 11 D

4180 Sorø

CVR-nr. 39 11 86 45

## **Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 6. marts 2019

---

Terry Jensen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 28. november 2017 - 31. december 2018	9
Balance pr. 31. december 2018	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 28. november 2017 - 31. december 2018 for Isoleringsmaskinen 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. november 2017 - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25. februar 2019

### **Direktion**

Lars Hans Christiansen  
direktør

### **Bestyrelse**

Formand Terry Jan Sennefelder  
Jensen  
formand

Philip Frederik Sennefelder  
Jensen

Lars Hans Christiansen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Isoleringsmaskinen A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Isoleringsmaskinen A/S for regnskabsåret 28. november 2017 - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 25. februar 2019

**Ostenfeld Revision ApS**

Statsautoriseret revisor

CVR-nr. 36 07 12 81

Stiig Ostenfeld

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10155

# OSTENFELD REVISION

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Isoleringsmaskinen A/S Metalvej 11 D 4180 Sorø  CVR-nr.: 39 11 86 45  Regnskabsperiode: 28. november 2017 - 31. december 2018  Hjemsted: Sorø
<b>Bestyrelse</b>	Terry Jan Sennefelder Jensen, formand Philip Frederik Sennefelder Jensen Lars Hans Christiansen
<b>Direktion</b>	Lars Hans Christiansen, direktør
<b>Revisor</b>	Ostenfeld Revision ApS Statsautoriseret revisor Axeltorv 12, 2. 4700 Næstved
<b>Advokat</b>	DreistStorgaard Advokater A/S Bag Haverne 32 4600 Køge
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea A/S Nørregade 54 4600 Køge

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive import og eksport samt salg af isoleringsmaskiner og isoleringsmaterialer samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 39.082, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 460.918.

### **Virksomhedens forventede udvikling**

Virksomheden forventer at optimere omsætningen over de kommende år, således at der i fremtiden vil opnåes et positivt og tilfredsstillende resultat.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Isoleringsmaskinen A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.



## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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 opgjort 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 nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 28. november 2017 - 31. december 2018**

	Note	2017/2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.242.325</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-972.860</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>269.465</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-204.304</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>65.161</b>
Finansielle indtægter	2	4.441
Finansielle omkostninger	3	<u>-108.684</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-39.082</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>-39.082</u></u></b>
Overført resultat		<u>-39.082</u>
		<b><u><u>-39.082</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2018

	Note	2017/18 kr.
<b>Aktiver</b>		
Goodwill		760.461
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>760.461</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		113.818
Indretning af lejede lokaler		121.417
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>235.235</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>995.696</u>
Færdigvarer og handelsvarer		649.672
<b>Varebeholdninger</b>		<u>649.672</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		976.198
Andre tilgodehavender		68.750
Periodeafgrænsningsposter		12.253
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.057.201</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.706.873</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>2.702.569</u></u>

OSTENFELD REVISION

Balance pr. 31. december 2018

	Note	2017/18 kr.
<b>Passiver</b>		
Virksomhedskapital		500.000
Overført resultat		-39.082
<b>Egenkapital</b>	4	<u><b>460.918</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>1.500.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>1.500.000</b></u>
Kreditinstitutter		194.118
Leverandører af varer og tjenesteydelser		339.385
Anden gæld		<u>208.148</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>741.651</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>2.241.651</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>2.702.569</b></u></u>
Eventualposter mv.	5	

## Noter

	<b>2017/2018</b>
	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>	
Lønninger	928.683
Pensioner	25.407
Andre omkostninger til social sikring	12.250
Andre personaleomkostninger	<u>6.520</u>
	<b><u>972.860</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.	
<b>2 Finansielle indtægter</b>	
Andre finansielle indtægter	<u>4.441</u>
	<b><u>4.441</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>	
Renteudgift, gældsbreve	105.000
Andre finansielle omkostninger	<u>3.684</u>
	<b><u>108.684</u></b>

## Noter

## 4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 28. november 2017	500.000	0	500.000
Årets resultat	0	-39.082	-39.082
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>-39.082</b>	<b>460.918</b>

## 5 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået leasing forpligtelse. Leasingforpligtelsen løber frem til juni 2020. Forpligtelsen udgør kr. 108.800.