
John Mast A/S

Lunikvej 12, 2670 Greve

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 12 51 61 77

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/05 2017

Frantz Palludan
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for John Mast A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 31. maj 2017

Direktion

Steen Christensen
direktør

Bestyrelse

Frantz Palludan
formand

Tove Christensen

Steen Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i John Mast A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for John Mast A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

København, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

John Mast A/S
Lunikvej 12
2670 Greve

Telefon: 43 90 56 00
Telefax: 43 90 00 60
E-mail: mail@johnmast.dk
Hjemmeside: www.johnmast.dk

CVR-nr.: 12 51 61 77
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Greve

Bestyrelse

Frantz Palludan, formand
Tove Christensen
Steen Christensen

Direktion

Steen Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for John Mast A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af master til lystfartøjer og hermed beslægtede produkter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 483.112, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 5.086.026.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 5.121.971 | 4.201.119 |
| Personaleomkostninger | 1 | -4.208.035 | -3.770.091 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -187.079 | -84.729 |
| Resultat før finansielle poster | | 726.857 | 346.299 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -99.512 | -92.819 |
| Resultat før skat | | 627.345 | 253.480 |
| Skat af årets resultat | 4 | -144.233 | -62.805 |
| Årets resultat | | 483.112 | 190.675 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 230.000 |
| Overført resultat | 283.112 | -39.325 |
| | 483.112 | 190.675 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.243.287 | 159.417 |
| Ombygning lejede lokaler | | 12.493 | 22.354 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 1.255.780 | 181.771 |
| Andre tilgodehavender | | 408.225 | 408.225 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 408.225 | 408.225 |
| Anlægsaktiver | | 1.664.005 | 589.996 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 7.661.016 | 7.367.826 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 745.551 | 380.509 |
| Varebeholdninger | | 8.406.567 | 7.748.335 |
| Tilgodehavender fra salg | | 815.218 | 1.566.218 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 166.091 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 99.930 | 98.586 |
| Tilgodehavender | | 915.148 | 1.830.895 |
| Likvide beholdninger | | 131.010 | 6.554 |
| Omsætningsaktiver | | 9.452.725 | 9.585.784 |
| Aktiver | | 11.116.730 | 10.175.780 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 4.386.026 | 4.102.914 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 200.000 | 230.000 |
| Egenkapital | 6 | 5.086.026 | 4.832.914 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 56.706 | 23.575 |
| Hensatte forpligtelser | | 56.706 | 23.575 |
| Gæld til pengeinstitutter | | 1.780.823 | 1.301.140 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 151.621 | 237.362 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 823.590 | 592.549 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 718.435 | 664.310 |
| Skyldig selskabsskat | | 113.366 | 52.130 |
| Anden gæld | | 2.386.163 | 2.471.800 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 5.973.998 | 5.319.291 |
| Gældsforpligtelser | | 5.973.998 | 5.319.291 |
| Passiver | | 11.116.730 | 10.175.780 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 3.520.177 | 3.150.511 |
| Pensioner | 513.116 | 449.257 |
| Social sikring | 69.894 | 63.667 |
| Øvrige personaleomkostninger | 104.848 | 106.656 |
| | <u>4.208.035</u> | <u>3.770.091</u> |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 187.079 | 84.729 |
| | <u>187.079</u> | <u>84.729</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 19.451 | 20.500 |
| Andre finansielle omkostninger | 80.061 | 72.319 |
| | <u>99.512</u> | <u>92.819</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 113.366 | 77.668 |
| Årets udskudte skat | 33.131 | -14.863 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -2.264 | 0 |
| | <u>144.233</u> | <u>62.805</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u> | Ombygning leje- de lokaler <u>DKK</u> |
|---|---|---|
| Kostpris 1. januar | 3.893.983 | 826.522 |
| Tilgang i årets løb | 1.261.088 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>5.155.071</u> | <u>826.522</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 3.734.566 | 804.168 |
| Årets afskrivninger | 177.218 | 9.861 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>3.911.784</u> | <u>814.029</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.243.287</u> | <u>12.493</u> |

6 Egenkapital

| | Aktiekapital <u>DKK</u> | Overført resultat <u>DKK</u> | Foreslået udbyt- te for regnskabs- året <u>DKK</u> | I alt <u>DKK</u> |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar | 500.000 | 4.102.914 | 230.000 | 4.832.914 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -230.000 | -230.000 |
| Årets resultat | 0 | 283.112 | 200.000 | 483.112 |
| Egenkapital 31. december | <u>500.000</u> | <u>4.386.026</u> | <u>200.000</u> | <u>5.086.026</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|--|--------------------|--------------------|
| 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |

Eventualforpligtelser

Indgået leasingaftale med restløbetid 26 måneder og ydelse i alt t.kr. 170.

Huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør t.kr. 1.422.

Selskabet er sambeskattet med Steen Mast Holding ApS. Selskaberne hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for John Mast A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til reklame, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Ombygning lejede lokaler 10 år

Noter, regnskabspraksis

Driftsmateriel, værktøjer og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter, regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.