
Fornæs ApS

Skelgårdsvej 10, 9340 Asaa

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 16 14 82 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/5 2016

Kresten Hjelm Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fornæs ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asaa, den 20. maj 2016

Direktion

Kresten Hjelm Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Fornæs ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fornæs ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

Aalborg, den 20. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Marianne Fog Jørgensen
statsautoriseret revisor

Line Borregaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fornæs ApS
Skelgårdsvej 10
9340 Asaa

CVR-nr.: 16 14 82 02
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 23. regnskabsår
Hjemstedskommune: Brønderslev

Moderselskab

KHC Holding, Asaa ApS, 75%
SHC Holding, Asaa ApS, 25%

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er handel med brugte skibe og materiel hertil.

Direktion

Kresten Hjelm Christensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Jyske Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		12.172.107	15.512.941
Personaleomkostninger	1	-7.672.200	-9.815.668
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.784.212	-1.345.307
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-637.955	0
Resultat før finansielle poster		2.077.740	4.351.966
Finansielle indtægter	3	8.230	23.930
Finansielle omkostninger	4	-2.211.315	-3.208.923
Resultat før skat		-125.345	1.166.973
Skat af årets resultat	5	31.251	-289.102
Årets resultat		-94.094	877.871

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-94.094	877.871
		-94.094	877.871

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		908.844	1.260.517
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.547.547	1.450.803
Indretning af lejet grund		9.558.984	9.913.722
Materielle anlægsaktiver	6	13.015.375	12.625.042
Andre tilgodehavender		917.146	917.146
Finansielle anlægsaktiver	7	917.146	917.146
Anlægsaktiver		13.932.521	13.542.188
Færdigvarer og handelsvarer		58.850.521	55.862.513
Forudbetaling for varer		447.624	0
Varebeholdninger		59.298.145	55.862.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.327.202	4.078.256
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	637.955
Andre tilgodehavender		389.095	834.751
Periodeafgrænsningsposter		11.523	35.477
Tilgodehavender		2.727.820	5.586.439
Likvide beholdninger		194.923	151.676
Omsætningsaktiver		62.220.888	61.600.628
Aktiver		76.153.409	75.142.816

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		17.002.807	17.096.901
Egenkapital	8	17.202.807	17.296.901
Hensættelse til udskudt skat		11.649	57.917
Hensatte forpligtelser		11.649	57.917
Ansvarlig lånekapital		11.000.000	11.000.000
Kreditinstitutter		12.388.432	9.943.205
Leasingforpligtelser		1.303.509	646.069
Langfristede gældsforpligtelser	9	24.691.941	21.589.274
Kreditinstitutter	9	20.779.857	24.876.182
Leasingforpligtelser	9	492.389	192.378
Leverandører af varer og tjenesteydelser		691.039	1.445.061
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.113.534	8.752.711
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		851.192	414.902
Selskabsskat		15.017	206.486
Anden gæld		303.984	311.004
Kortfristede gældsforpligtelser		34.247.012	36.198.724
Gældsforpligtelser		58.938.953	57.787.998
Passiver		76.153.409	75.142.816
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.886.550	8.781.429
Pensioner	284.493	530.072
Andre omkostninger til social sikring	189.733	238.495
Andre personaleomkostninger	311.424	265.672
	7.672.200	9.815.668
<p>Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.</p>		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.784.212	1.345.307
	1.784.212	1.345.307
Produktionsanlæg og maskiner	351.673	341.512
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	875.631	456.029
Indretning af lejede lokaler	556.908	547.766
	1.784.212	1.345.307
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	16.310
Andre finansielle indtægter	1.523	1.396
Valutakursreguleringer	6.707	6.224
	8.230	23.930
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	392.684	315.002
Andre finansielle omkostninger	1.818.631	2.893.921
	2.211.315	3.208.923

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	15.017	206.486
Årets udskudte skat	-46.268	82.616
	-31.251	289.102

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejet grund DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	2.398.367	6.243.773	10.955.313	19.597.453
Tilgang i årets løb	0	2.388.000	202.170	2.590.170
Kostpris 31. december	<u>2.398.367</u>	<u>8.631.773</u>	<u>11.157.483</u>	<u>22.187.623</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.137.850	4.792.970	1.041.591	6.972.411
Regulering til tidligere år	0	415.625	0	415.625
Årets afskrivninger	351.673	875.631	556.908	1.784.212
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.489.523</u>	<u>6.084.226</u>	<u>1.598.499</u>	<u>9.172.248</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>908.844</u>	<u>2.547.547</u>	<u>9.558.984</u>	<u>13.015.375</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>2.025.250</u>	<u>0</u>	

Noter til årsregnskabet

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>917.146</u>
Kostpris 31. december	<u>917.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>917.146</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	200.000	17.096.901	17.296.901
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-94.094</u>	<u>-94.094</u>
Egenkapital 31. december	<u>200.000</u>	<u>17.002.807</u>	<u>17.202.807</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	11.000.000	11.000.000
Langfristet del	11.000.000	11.000.000
Inden for 1 år	0	0
	11.000.000	11.000.000
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	6.503.445	4.216.777
Mellem 1 og 5 år	5.884.987	5.726.428
Langfristet del	12.388.432	9.943.205
Inden for 1 år	1.281.053	1.246.538
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	19.498.804	23.629.644
Kortfristet del	20.779.857	24.876.182
	33.168.289	34.819.387
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.303.509	646.069
Langfristet del	1.303.509	646.069
Inden for 1 år	492.389	192.378
	1.795.898	838.447

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank A/S er der pantsat skadesløshedsbrev (virksomhedspant) for TDKK 10.000.		
Fornæs ApS har over for Moskus ApS og KHC Ejendomsselskab ApS stillet selvskyldnerkaution for selskabernes mellemværende med Jyske Bank A/S.		
Kontraktlige forpligtelser		
Huslejekontrakt med uopsigelighed til år 2022 med årlig forpligtelse på TDKK 1.000. Forpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør DKK	<u>6.000.000</u>	<u>7.000.000</u>
Eventualforpligtelser		
Der er i pengeinstitut deponeret TDKK 150 i forbindelse med en eventualforpligtigelse vedrørende oprydning på Grenaa Havn efter ophugning af fartøjer.		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst, samt for danske kildeskatte i form af udbytteskat, royalty skat, renteskat og eventuelle senere korrektioner hertil.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fornæs ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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 indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 moderselskabet og koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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:

Indretning af lejet grund	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til skønnet kostpris, som er allokeret efter en kombineret fordeling, hvor fastsættelsen af kostpriserne sker med udgangspunkt i en forventet salgsværdi (som surrogat for markedsprisen), fratrukket normal avance til de elementer, som udtages som skibsdele eller skønnet nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

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 opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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, 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.

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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