
Fornæs ApS

Skelgårdsvej 10, 9340 Asaa

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 16 14 82 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /6 2020

Kresten Hjelm Christensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asaa, den 9. juni 2020

Direktion

Kresten Hjelm Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Fornæs ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fornæs ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Aalborg, den 9. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

mne34353

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fornæs ApS
Skelgårdsvej 10
9340 Asaa

CVR-nr.: 16 14 82 02
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 27. regnskabsår
Hjemstedskommune: Brønderslev-Dronninglund

Moderselskab

KHC Holding, Asaa ApS, 51%
SHC Holding, Asaa ApS, 25%
KK Holding & Invest ApS, 24%

Direktion

Kresten Hjelm Christensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Jyske Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		8.651.864	10.305.893
Personaleomkostninger	3	-5.568.027	-6.563.913
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-1.331.102	-1.570.026
Resultat før finansielle poster		1.752.735	2.171.954
Finansielle indtægter	5	6.944	2.614
Finansielle omkostninger	6	-840.319	-1.178.618
Resultat før skat		919.360	995.950
Skat af årets resultat	7	-202.389	-218.578
Årets resultat		716.971	777.372

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		716.971	777.372
		716.971	777.372

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		970.447	732.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		894.638	861.618
Indretning af lejet grund		7.639.205	7.929.238
Materielle anlægsaktiver	8	9.504.290	9.523.312
Deposita		917.146	917.146
Finansielle anlægsaktiver	9	917.146	917.146
Anlægsaktiver		10.421.436	10.440.458
Varebeholdninger		36.152.435	36.944.041
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.529.017	2.013.727
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.884	31.253
Andre tilgodehavender		236.392	564.252
Udskudt skatteaktiv	11	0	51.324
Periodeafgrænsningsposter		0	115.991
Tilgodehavender		1.797.293	2.776.547
Likvide beholdninger		166.168	162.265
Omsætningsaktiver		38.115.896	39.882.853
Aktiver		48.537.332	50.323.311

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		18.592.782	17.875.811
Egenkapital	10	18.792.782	18.075.811
Hensættelse til udskudt skat	11	8.791	0
Hensatte forpligtelser		8.791	0
Ansvarlig lånekapital		0	11.000.000
Kreditinstitutter		3.451.197	5.244.451
Anden gæld		90.815	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.542.012	16.244.451
Kreditinstitutter	12	10.829.460	5.492.909
Leasingforpligtelser		0	303.046
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.740.897	559.686
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.943.705	5.218.150
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		9.356.266	3.900.095
Selskabsskat		142.274	195.371
Anden gæld	12	181.145	333.792
Kortfristede gældsforpligtelser		26.193.747	16.003.049
Gældsforpligtelser		29.735.759	32.247.500
Passiver		48.537.332	50.323.311
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Covid-19 vil efter ledelsens vurdering få negative konsekvenser for selskabets omsætning og herunder den forventede fremtidige indtjening. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om i hvilket omfang Covid-19 vil påvirke selskabets indtjening i 2020.

2 Væsentligste aktiviteter

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

3 Personaleomkostninger

	2019 DKK	2018 DKK
Lønninger	5.091.706	5.944.960
Pensioner	186.717	221.517
Andre omkostninger til social sikring	132.955	151.189
Andre personaleomkostninger	156.649	246.247
	5.568.027	6.563.913
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	17

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.331.102	1.570.026
	1.331.102	1.570.026
Der specificeres således:		
Produktionsanlæg og maskiner	312.009	424.075
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	452.360	586.759
Indretning af lejede lokaler	566.733	559.192
	1.331.102	1.570.026

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	631	594
Andre finansielle indtægter	2.280	2.020
Valutakursgevinst	4.033	0
	<u>6.944</u>	<u>2.614</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	64.231	101.044
Andre finansielle omkostninger	776.088	1.041.309
Valutakurstab	0	36.265
	<u>840.319</u>	<u>1.178.618</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	142.274	195.382
Årets udskudte skat	60.115	23.196
	<u>202.389</u>	<u>218.578</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejet grund	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.515.938	8.302.973	11.202.677	23.021.588
Tilgang i årets løb	550.000	585.380	276.700	1.412.080
Afgang i årets løb	-778.000	-4.841.274	0	-5.619.274
Kostpris 31. december	<u>3.287.938</u>	<u>4.047.079</u>	<u>11.479.377</u>	<u>18.814.394</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.783.482	7.441.355	3.273.439	13.498.276
Årets afskrivninger	312.009	452.360	566.733	1.331.102
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-778.000	-4.741.274	0	-5.519.274
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.317.491</u>	<u>3.152.441</u>	<u>3.840.172</u>	<u>9.310.104</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>970.447</u>	<u>894.638</u>	<u>7.639.205</u>	<u>9.504.290</u>

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	<u>917.146</u>
Kostpris 31. december	<u>917.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>917.146</u>

Noter til årsregnskabet

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	17.875.811	18.075.811
Årets resultat	0	716.971	716.971
Egenkapital 31. december	200.000	18.592.782	18.792.782

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

	2019 DKK	2018 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	308.479	205.626
Nedskrivning af tilgodehavende	-140.350	-140.350
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-159.338	-116.600
Overført til udskudt skatteaktiv	0	51.324
	8.791	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	0	51.324
Regnskabsmæssig værdi	0	51.324

Noter til årsregnskabet

12 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:

	2019 DKK	2018 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	11.000.000
Langfristet del	0	11.000.000
Inden for 1 år	0	0
	0	11.000.000
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	3.451.197	5.244.451
Langfristet del	3.451.197	5.244.451
Inden for 1 år	1.839.665	1.839.316
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.989.795	3.653.593
Kortfristet del	10.829.460	5.492.909
	14.280.657	10.737.360
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	90.815	0
Langfristet del	90.815	0
Øvrig kortfristet gæld	181.145	333.792
	271.960	333.792

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for alt mellemværende med Jyske Bank A/S er der pantsat skadesløshedsbrev (virksomhedspant) for TDKK 10.000 med pant i simple fordringer, lagerbeholdning, driftsinventar og driftsmateriel.

Fornæs ApS har over for KHC Ejendomsselskab ApS stillet selvskyldnerkaution for selskabernes mellemværende med Jyske Bank A/S.

Eventualforpligtelser

Huslejekontrakt med uopsigelighed til 1. juni 2022 med årlig forpligtelse på TDKK 1.053. Forpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør DKK

<u>2.544.125</u>	<u>3.551.159</u>
------------------	------------------

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 kildeskatter i form af udbytteskat, royalty skat, renteskat og eventuelle senere korrektioner hertil.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fornæs ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 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 rente eller en alternativ lånerente 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell 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 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og koncernen. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 depositum.

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 nettorealiseringsværdi, 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 indregnet 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 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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 provenuet 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.