

KNOW MORE

MADE IN DENMARK



ÅRSRAPPORT 2019

1. januar – 31. december 2019

ME Production A/S
CVR-NR. 18 53 40 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
generalforsamling, den 26. marts 2020

Anker Laden-Andersen



MEPRODUCTION
EFFICIENCY THROUGH SIMPLICITY

Sandholm 7 · DK-9900 Frederikshavn
Denmark · Phone +45 96 20 14 00
info@meproduction.dk · www.meproduction.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Noter..... | 13-17 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 18-21 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | ME Production A/S Sandholm 7 9900 Frederikshavn |
| | CVR-nr.: 18 53 40 37 Stiftet: 3. maj 1995 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jens Torben Fristrup, formand Anker Laden-Andersen Jens Peter Lorentzen Faldt Henning Larsen, medarbejdervalgt Jan Henrik Pedersen, medarbejdervalgt |
| Direktion | Jens Peter Lorentzen Faldt |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Sparekassen Vendsyssel Parallelvej 23 9900 Frederikshavn |
| Advokat | HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 25. marts 2020

Direktion:

Jens Peter Lorentzen Faldt

Bestyrelse:

Jens Torben Frstrup
Formand

Anker Laden-Andersen

Jens Peter Lorentzen Faldt

Henning Larsen
Medarbejdervalgt

Jan Henrik Pedersen
Medarbejdervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i ME Production A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ME Production A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 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 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision 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 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.

Frederikshavn, den 26. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35810

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| | tkr. | tkr. |
| Resultatopgørelse | | |
| Bruttoresultat..... | 107.674 | 42.690 |
| Driftsresultat..... | 10.411 | 1.945 |
| Finansielle poster, netto..... | 268 | -280 |
| Årets resultat..... | 8.319 | 1.289 |
| Balance | | |
| Balancesum..... | 218.565 | 86.969 |
| Egenkapital..... | 19.215 | 10.896 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -7.082 | -2.892 |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er ordreproduktion og afsætning af røgrensningsystemer til skibe, marinegear, underleverandørarbejde samt reparation af vindmøllegear.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år øget aktiviteten vedr. scubbere markant. Således er selskabets volumen væsentligt højere end sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet har i indeværende år realiseret et fornuftigt overskud, dog lidt mindre end forventet, men stadig fuldt tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I marts 2020 har vi som konsekvens af Corona-krisen oplevet en nedgang i markedet for scubbere.

Der er på grund af krisen en generel tilbageholdenhed i den Maritime branche for nuværende. Væksten i markederne var positive inden krisen og der er en tro på at markederne vil blive genetableret med afslutningen af COVID-19.

Ledelsen oplever at kunderne som følge af COVID-19 beder om udskydelse af leveringer og det opleves ikke at modtagne ordrer annulleres. Samtidig oplever ledelsen at der stadig kommer forespørgsler, som bekræfter ledelsen i, at denne COVID-19 krise er midlertidig og markedet normaliseres og genetableres når krisen er ovre.

Forventninger til fremtiden

Der budgetteres med et overskud for 2020, der er på et lidt lavere niveau end det opnåede resultat i 2019. En stor del af ordrene, der er nødvendige for at opnå det budgetterede resultat, er allerede sikret.

Selskabets budget for 2020 kan realiseres inden for de nuværende kreditrammer. Ledelsen har som tillæg til budget 2020 udarbejdet revideret likviditetsbudget som dækker frem til oktober 2020, hvor der er taget højde for COVID-19 indvirkning på selskabets resultat og likviditet. Både budget og likviditet og den forventede indvirkning af COVID-19 er drøftet med selskabets pengeinstitut, hvor kreditfaciliteterne er tilstede. Selskabets pengeinstitut har bekræftet en midlertidig ydelsesfritagelse og ser positivt på en midlertidig kreditforhøjelse.

Lovgivningen på miljøområdet er opretholdt, og forventes yderligere strammet inden for de næste par år. Dette betyder, at forventningerne til røgrensningsområdet fortsat er meget positive for de kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|----------------------------------|------|--------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 107.674.392 | 42.689.843 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -95.468.936 | -39.643.511 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -1.794.223 | -1.101.229 |
| DRIFTSRESULTAT | | 10.411.233 | 1.945.103 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 1.318.405 | 312.973 |
| Finansielle omkostninger..... | | -1.050.000 | -593.177 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 10.679.638 | 1.664.899 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -2.361.124 | -375.930 |
| ÅRETS RESULTAT | 4 | 8.318.514 | 1.288.969 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Software..... | | 334.464 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 334.464 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 7.266.183 | 2.682.978 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 782.091 | 451.927 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 8.048.274 | 3.134.905 |
| Lejededesitum og andre tilgodehavender..... | | 300.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 300.000 | 0 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 8.682.738 | 3.134.905 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 52.566.022 | 16.730.206 |
| Varer under fremstilling..... | | 14.865.304 | 6.522.256 |
| Varebeholdninger..... | | 67.431.326 | 23.252.462 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 89.034.673 | 7.939.267 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... | 8 | 38.686.799 | 20.811.715 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 376.574 | 7.701.656 |
| Udskudte skatteaktiver..... | 9 | 1.061.620 | 2.517.658 |
| Andre tilgodehavender..... | | 6.416.836 | 3.128.114 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 10 | 299.121 | 373.326 |
| Tilgodehavender..... | | 135.875.623 | 42.471.736 |
| Likvide beholdninger..... | | 6.575.182 | 18.109.658 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 209.882.131 | 83.833.856 |
| AKTIVER..... | | 218.564.869 | 86.968.761 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiekapital..... | 11 | 10.500.000 | 10.500.000 |
| Overført resultat..... | | 8.714.555 | 396.041 |
| EGENKAPITAL..... | | 19.214.555 | 10.896.041 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | 12 | 12.655.100 | 3.475.264 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 12.655.100 | 3.475.264 |
| Anden gæld..... | | 1.460.729 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 13 | 1.460.729 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 9.201.085 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 8 | 57.135.183 | 37.669.459 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 110.170.878 | 28.481.916 |
| Selskabsskat..... | | 905.086 | 0 |
| Anden gæld..... | | 7.822.253 | 6.446.081 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 185.234.485 | 72.597.456 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 186.695.214 | 72.597.456 |
| PASSIVER..... | | 218.564.869 | 86.968.761 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |
| Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning | 17 | | |
| Koncernregnskab | 18 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|---|---------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 10.500.000 | 396.041 | 10.896.041 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 8.318.514 | 8.318.514 |
| Egenkapital 31. december 2019..... | 10.500.000 | 8.714.555 | 19.214.555 |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 kr. | Note |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 152 (2018: 69) | | | |
| Løn og gager | 87.441.652 | 34.567.069 | |
| Pensioner..... | 6.353.798 | 4.389.641 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.154.223 | 681.237 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 519.263 | 5.564 | |
| | 95.468.936 | 39.643.511 | |
| Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2. | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 285.319 | 166.147 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.033.086 | 146.826 | |
| | 1.318.405 | 312.973 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 905.086 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 1.456.038 | 375.930 | |
| | 2.361.124 | 375.930 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | 4 |
| Overført resultat..... | 8.318.514 | 1.288.969 | |
| | 8.318.514 | 1.288.969 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Software | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | | 391.558 | |
| Tilgang..... | | 382.066 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | 773.624 | |
| Afskrivninger 1. januar 2019..... | | 391.558 | |
| Årets afskrivninger | | 47.602 | |
| Afskrivninger 31. december 2019..... | | 439.160 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | 334.464 | |

NOTER

| | | | Note |
|--|--------------------------------------|---|--------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | 6 |
| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 11.160.171 | 1.714.529 | |
| Tilgang..... | 6.490.202 | 592.084 | |
| Afgang..... | -497.297 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 17.153.076 | 2.306.613 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019..... | 8.477.193 | -1.262.602 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | -75.000 | 0 | |
| Årets afskrivninger | 1.484.701 | 261.920 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019..... | 9.886.894 | -1.000.682 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 7.266.182 | 3.307.295 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 7 |
| | | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Tilgang..... | | 300.000 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | | 300.000 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | | 300.000 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | | 8 |
| Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion..... | 49.178.297 | 18.887.725 | |
| Acontofaktureringer..... | -67.626.681 | -35.745.469 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto..... | -18.448.384 | -16.857.744 | |
| Der indregnes således: | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)..... | 38.686.799 | 20.811.715 | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)..... | -57.135.183 | -37.669.459 | |
| | -18.448.384 | -16.857.744 | |

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Udskudt skatteaktiv 1. januar..... | 2.517.658 | 2.925.144 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -1.456.038 | -375.930 |
| Anvendt i sambeskatningen tidligere år..... | 0 | -31.556 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december..... | 1.061.620 | 2.517.658 |

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

| | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | | |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 10.500 stk. a nom. 1.000 kr..... | 10.500.000 | 10.500.000 |
| | 10.500.000 | 10.500.000 |

11

Andre hensatte forpligtelser

12

0-1 år..... 12.655.100 3.475.264
 Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser ved sædvanlig 1 års garanti på selskabets produkter.

Langfristede gældsforpligtelser

13

| | 31/12 2019 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2018 gæld i alt | Kortfristet del primo |
|-----------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Anden gæld..... | 1.460.729 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 1.460.729 | 0 | 0 | 0 | 0 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

14

Eventualforpligtelser

Der er indgået huslejekontrakter hvor lejemålene kan opsiges med mellem 3-12 måneders varsel. Lejemålene har en uopsigelighedsperiode på to af lejemålene, hvor den ene løber indtil 1. januar 2024 og hvor den anden løber indtil 1. april 2029, hvorefter begge lejemål kan opsiges med hhv. 6 og 12 måneders varsel. Den gennemsnitlige årlige leje er på 3.655 tkr, med en samlet forpligtelse i opsigelses- og uopsigelighedsperioden på 19.448 tkr.

Der er indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-70 måneder. Den gennemsnitlige årlige leasingydelse er 1.053 tkr. med en samlet forpligtelse på 4.014 tkr.

Selskabet har underskrevet en regreserklæring over for en kundes garantistiller. Regresforpligtelsen udgør maksimalt 2.348 tkr. og løber til januar 2023.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Marine Exhaust Technology A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Selskabet har udstedt virksomhedspant på 27.500 tkr. til sikkerhed for pengeinstitut, hvoraf 15.500 tkr. er til sikkerhed for eget engagement og 12.000 tkr. til sikkerhed for moderselskabets engagement. Den bogførte værdi af virksomhedspantet udgør 164.514 tkr. pr. 31. december 2019.

Nærtstående parter

16

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

- Marine Exhaust Technology A/S, Sandholm 7; 9900 Frederikshavn, Ejer 100%
- Marine Exhaust Technology Hong Kong, Søsterselskab
- Sozhou ME Production Technology Co., Ltd (Kina), Søsterselskab
- Jens Peter Faldt, Dueoddevej 6; 9900 Frederikshavn, Reel ejer
- Jannie Spanner Kristiansen, Rue Hed 56; 5462 Morud, Reel ejer
- Jesper Spanner Sørensen, Stendyssevej 78; 9850 Hirtshals, Reel ejer

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

NOTER

Note

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

17

I marts 2020 har vi som konsekvens af Corona-krisen oplevet en nedgang i markedet for scrubbere.

Der er på grund af krisen en generel tilbageholdenhed i den Maritime branche for nuværende. Væksten i markederne var positive inden krisen og der er en tro på at markederne vil blive genetableret med afslutningen af COVID-19.

Ledelsen oplever at kunderne som følge af COVID-19 beder om udskydelse af leveringer og det opleves ikke at modtagne ordrer annulleres. Samtidig oplever ledelsen at der stadig kommer forespørgsler, som bekræfter ledelsen i, at denne COVID-19 krise er midlertidig og markedet normaliseres og genetableres når krisen er ovre.

Koncernregnskab

18

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Marine Exhaust Technology A/S, modervirksomheden, Sandholm 7, 9900 Frederikshavn, CVR-nr. 33 78 05 32.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ME Production A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse B til C. Dette har dog ikke beløbsmæssige konsekvenser, idet selskabet allerede havde tilvalgt regnskabspraksis fra regnskabsklasse C på alle områder hvor der er forskel i regnskabspraksis ift. regnskabsklasse B.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over maksimalt 5 år.

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 den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 5-15 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-7 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-15 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, opstartshjælp samt tab på igangværende arbejder.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år.

De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.