

New-Line Faaborg A/S

Værftsvej 5, 5600 Faaborg

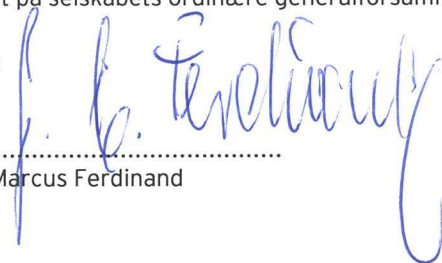
CVR-nr. 26 44 50 35

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. september 2019

Dirigent:

.....
Jørgen Marcus Ferdinand



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for New-Line Faaborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 3. september 2019
Direktion:

.....
Jørgen Marcus Ferdinand

Bestyrelse:


.....
Claus Christiansen
formand


.....
Jørgen Marcus Ferdinand


.....
Flemming Ferdinand

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i New-Line Faaborg A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for New-Line Faaborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

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

Faaborg, den 3. september 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens-Chr. Nielsen
statsaut. revisor
mne36190

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	New-Line Faaborg A/S
Adresse, postnr., by	Værftsvej 5, 5600 Faaborg
CVR-nr.	26 44 50 35
Stiftet	5. februar 2002
Hjemstedskommune	Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
Hjemmeside	www.new-line.dk
Telefon	63 61 55 00
Bestyrelse	Claus Christiansen, formand Jørgen Marcus Ferdinand Flemming Ferdinand
Direktion	Jørgen Marcus Ferdinand
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 19C, 5600 Faaborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er fabrikation og salg af rensningsanlæg og andre emner udført i polyethylen (thermoplast) og al anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 188.388 kr. mod et overskud på 289.347 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en negativ egenkapital på 9.972.156 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet har fået et tilfredsstillende resultat for 2018/19, og det er ledelsens forventning, at der kan opnås et lignende resultat for regnskabsåret 2019/20.

Med udgangspunkt i de i note 4 beskrevne vilkår for tilbagebetaling af selskabets ansvarlige lånekapital på 11,7 mio kr. er det ledelsens vurdering, at selskabet ikke risikerer et likviditetsbehov, der ikke kan dækkes inden for den nuværende kreditramme.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste	673.137	789.600
	Distributionsomkostninger	-12.107	-13.035
	Administrationsomkostninger	-418.089	-402.138
	Resultat af primær drift	242.941	374.427
	Finansielle omkostninger	-1.146	-3.062
	Resultat før skat	241.795	371.365
2	Skat af årets resultat	-53.407	-82.018
	Årets resultat	188.388	289.347
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	188.388	289.347
		188.388	289.347

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	515.125	515.126
		<u>515.125</u>	<u>515.126</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>515.125</u>	<u>515.126</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	650.215	631.485
		<u>650.215</u>	<u>631.485</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	435.452	453.168
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	414.080	435.164
	Udskudte skatteaktiver	1.781	2.359
	Periodeafgrænsningsposter	13.917	13.504
		<u>865.230</u>	<u>904.195</u>
	Likvide beholdninger	<u>256.289</u>	<u>1.087</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.771.734</u>	<u>1.536.767</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>2.286.859</u></u>	<u><u>2.051.893</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-10.472.156	-10.660.544
	Egenkapital i alt	<u>-9.972.156</u>	<u>-10.160.544</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
3	Ansvarlig lånekapital	11.700.000	11.700.000
		<u>11.700.000</u>	<u>11.700.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	73.958
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	234.374	184.607
	Gæld til tilknyttede virksomheder	57.186	57.186
	Skyldig sambeskatningsbidrag	52.829	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.703	4.703
	Anden gæld	209.923	191.983
		<u>559.015</u>	<u>512.437</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.259.015</u>	<u>12.212.437</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>2.286.859</u></u>	<u><u>2.051.893</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	-10.660.544	-10.160.544
Overført via resultatdisponering	0	188.388	188.388
Egenkapital 30. juni 2019	<u>500.000</u>	<u>-10.472.156</u>	<u>-9.972.156</u>

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for New-Line Faaborg A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	52.829	19.780
Årets regulering af udskudt skat	578	62.238
	<u>53.407</u>	<u>82.018</u>

3 Ansvarlig lånekapital

kr.	Udestående beløb
Ansvarlig lånekapital 1	3.000.000
Ansvarlig lånekapital 2	3.000.000
Ansvarlig lånekapital 3	2.200.000
Ansvarlig lånekapital 4	1.500.000
Ansvarlig lånekapital 5	2.000.000
	<u>11.700.000</u>

Lån 11.700.000 kr. er ydet af selskabets moderselskab og træder tilbage for alle øvrige kreditorer.

Den til enhver tid værende restgæld forrentes med en årlig rente på 6 %. Renten kan dog ikke overstige 50 % af overskuddet af selskabets årsresultat før skat, for den nærmest foregående fortløbende periode.

Lånene afdrages over 5 år med lige store årlige afdrag. Det er dog aftalt, at afdragsbetalingerne ikke må overstige, hvad der er forsvarligt under hensyn til selskabets økonomiske stilling. Afdragsbetalingerne må ikke overstige et beløb svarende til, hvad der i henhold til Selskabsloven kan udbetales som udbytte.

4 Personaleomkostninger

	2018/19	2017/18
Antal ansatte på balancedagen	<u>2</u>	<u>2</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Faaborg Værft A/S, Ellekrogen ApS og J.M.F. Holding ApS og vil som led i sambeskatningen hæfte for disses samlede skattegæld.

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2019.