

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2016

CVR-nr. 27 81 29 10

A/S Ferrywood

Roskildevej 408

2640 Hedehusene

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017

Knud Otte Jørgensen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for A/S Ferrywood.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 31. maj 2017

Direktion

Henning Kopp

Bestyrelse

Anders Wedel
Formand

Knud Otte Jørgensen

Poul Allan Juhl

Henning Kopp

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Ferrywood

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A/S Ferrywood for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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.

Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Glostrup, den 31. maj 2017

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Ferrywood Roskildevej 408 2640 Hedehusene
	E-mail: info@ferrywood.dk
	CVR-nr.: 27 81 29 10
	Stiftet: 19. juni 1969
	Hjemsted: Høje-Taastrup Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anders Wedel, Formand Knud Otte Jørgensen Poul Allan Juhl Henning Kopp
Direktion	Henning Kopp
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Danske Bank, Taastrup Hovedgade 54, 2630 Taastrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er import og eksport af tømmer- og byggematerialer og anden hermed beslægtet virksomhed samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 696.722 kr. mod 820.495 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -36.513 kr. mod 55.207 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Ferrywood er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægter, råvarer, hjælpemateriale og vedligeholdelse af ejendommen samt andre eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og tab på debitorer.

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 renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til den op- eller nedskrevne dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget på grunde og bygninger er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid og tillæg af fortagne op- og nedskrivninger.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	696.722	820.495
1 Personaleomkostninger	-463.465	-463.353
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-151.600	-164.137
Resultat før finansielle poster	81.657	193.005
Andre finansielle indtægter	3.424	0
Øvrige finansielle omkostninger	-94.754	-107.391
Resultat før skat	-9.673	85.614
2 Skat af årets resultat	-26.840	-30.407
Årets resultat	-36.513	55.207
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	55.207
Disponeret fra overført resultat	-36.513	0
Disponeret i alt	-36.513	55.207

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	14.000.000	14.000.000
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	53.593	32.116
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.053.593</u>	<u>14.032.116</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.053.593</u>	<u>14.032.116</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.364.987</u>	<u>1.392.490</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.364.987</u>	<u>1.392.490</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	78.720	58.370
	Andre tilgodehavender	<u>312.533</u>	<u>261.413</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>391.253</u>	<u>319.783</u>
	Likvide beholdninger	<u>365.337</u>	<u>346.849</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.121.577</u>	<u>2.059.122</u>
	Aktiver i alt	<u>16.175.170</u>	<u>16.091.238</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Reserve for opskrivninger	11.837.803	11.705.476
7 Overført resultat	-4.379.764	-4.343.251
Egenkapital i alt	7.958.039	7.862.225
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	1.109.460	1.082.620
Hensatte forpligtelser i alt	1.109.460	1.082.620
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.319.815	2.490.150
Deposita	222.512	266.987
Anden gæld langfristet gæld	2.154.144	2.101.463
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.696.471	4.858.600
9 Gældsforpligtelser	166.044	160.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser	282.736	123.224
Anden gæld	1.962.420	2.004.105
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.411.200	2.287.793
Gældsforpligtelser i alt	7.107.671	7.146.393
Passiver i alt	16.175.170	16.091.238
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	460.225	460.113
Andre omkostninger til social sikring	3.240	3.240
	<u>463.465</u>	<u>463.353</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	26.840	30.407
	<u>26.840</u>	<u>30.407</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	10.627.456	10.522.567
Tilgang i årets løb	10.000	104.889
Kostpris 31. december	<u>10.637.456</u>	<u>10.627.456</u>
Opskrivninger 1. januar	11.705.474	11.652.693
Årets opskrivning	132.327	52.781
Opskrivninger 31. december	<u>11.837.801</u>	<u>11.705.474</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.332.930	-8.175.260
Årets af-/nedskrivninger	-142.327	-157.670
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-8.475.257</u>	<u>-8.332.930</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.000.000</u>	<u>14.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	259.503	244.503
Tilgang i årets løb	30.750	15.000
Kostpris 31. december	<u>290.253</u>	<u>259.503</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-227.387	-220.920
Årets af-/nedskrivninger	-9.273	-6.467
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-236.660</u>	<u>-227.387</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>53.593</u>	<u>32.116</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	11.705.476	11.652.695
Årets opskrivning	132.327	52.781
	<u>11.837.803</u>	<u>11.705.476</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-4.343.251	-4.398.458
Årets overførte overskud eller underskud	-36.513	55.207
	<u>-4.379.764</u>	<u>-4.343.251</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	1.082.620	1.052.213
Udskudt skat af årets resultat	<u>26.840</u>	<u>30.407</u>
	<u>1.109.460</u>	<u>1.082.620</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	1.187.116	1.179.107
Omsætningsaktiver	-11.000	-11.000
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-66.656</u>	<u>-85.487</u>
	<u>1.109.460</u>	<u>1.082.620</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Gæld til realkreditinstitutter	166.044	1.655.639	2.485.859	2.650.614
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222.512</u>	<u>266.987</u>
	<u>166.044</u>	<u>1.655.639</u>	<u>2.708.371</u>	<u>2.917.601</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.486 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 14.000 t.kr.