

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 27 81 29 10

A/S Ferrywood

Roskildevej 408

2640 Hedehusene

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2016.

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 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 25. maj 2016

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 2015. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 det udførte arbejde 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 25. maj 2016

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

Hovedaktivitet

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 795.015 kr. mod 789.985 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 55.207 kr. mod 21.467 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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.

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, 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.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægter, råvarer, hjælpematerialer og vedligeholdelse af ejendommen samt 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 eksklusiv 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 poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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 på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til den op- eller nedskrevne kostpris 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 foretagne op- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	795.015	789.985
1 Personaleomkostninger	-463.353	-463.353
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-164.137	-201.192
Resultat før finansielle poster	167.525	125.440
Andre finansielle indtægter	25.480	23.195
Andre finansielle omkostninger	-107.391	-92.703
Resultat før skat	85.614	55.932
2 Skat af årets resultat	-30.407	-34.465
Årets resultat	55.207	21.467
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	55.207	21.467
Disponeret i alt	55.207	21.467

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2015	2014
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	14.000.001	14.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	32.116	23.583
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.032.117</u>	<u>14.023.583</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.032.117</u>	<u>14.023.583</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.392.490	1.392.477
Varebeholdninger i alt	<u>1.392.490</u>	<u>1.392.477</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.370	104.875
Andre tilgodehavender	261.413	340.063
Tilgodehavender i alt	<u>319.783</u>	<u>444.938</u>
Likvide beholdninger	<u>346.849</u>	<u>211.496</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.059.122</u>	<u>2.048.911</u>
Aktiver i alt	<u>16.091.239</u>	<u>16.072.494</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	500.000	500.000
6 Reserve for opskrivninger	11.705.476	11.652.694
7 Overført resultat	-4.343.251	-4.398.458
Egenkapital i alt	7.862.225	7.754.236
Hensatte forpligtelser		
8 Hensættelser til udskudt skat	1.082.620	1.052.213
Hensatte forpligtelser i alt	1.082.620	1.052.213
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	2.490.150	2.635.506
9 Deposita	266.987	257.087
Anden langfristet gæld	2.101.463	2.050.208
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.858.600	4.942.801
9 Kortfristet del af langfristet gæld	160.464	160.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser	123.224	158.996
Anden gæld	2.004.106	2.003.913
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.287.794	2.323.244
Gældsforpligtelser i alt	7.146.394	7.266.045
Passiver i alt	16.091.239	16.072.494

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	460.113	460.113
Andre omkostninger til social sikring	3.240	3.240
	<u>463.353</u>	<u>463.353</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	30.407	34.465
	<u>30.407</u>	<u>34.465</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	10.522.568	10.427.335
Tilgang i årets løb	104.889	95.232
Kostpris 31. december	<u>10.627.457</u>	<u>10.522.567</u>
Opskrivninger 1. januar	11.652.693	11.289.651
Årets opskrivning	52.781	100.510
Korrektion af opskrivninger primo	0	262.532
Opskrivninger 31. december	<u>11.705.474</u>	<u>11.652.693</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.175.260	-7.716.986
Årets af-/nedskrivninger	-157.670	-195.741
Korrektion af af- og nedskrivninger primo	0	-262.533
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-8.332.930</u>	<u>-8.175.260</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.000.001</u>	<u>14.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	244.503	238.049
Tilgang i årets løb	15.000	6.454
Kostpris 31. december	<u>259.503</u>	<u>244.503</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-220.920	-215.469
Årets af-/nedskrivninger	-6.467	-5.451
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-227.387</u>	<u>-220.920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>32.116</u>	<u>23.583</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.		
Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 4.000 stk., hvilket svarer til 0,8 %.		
6. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	11.652.695	11.289.651
Regulering af tidligere års opskrivninger	0	262.533
Årets opskrivning	52.781	100.510
	<u>11.705.476</u>	<u>11.652.694</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-4.398.458	-4.157.392
Regulering af tidligere års opskrivninger	0	-262.533
Årets overførte overskud eller underskud	55.207	21.467
	<u>-4.343.251</u>	<u>-4.398.458</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	1.052.213	1.017.748
Udskudt skat af årets resultat	<u>30.407</u>	<u>34.465</u>
	<u>1.082.620</u>	<u>1.052.213</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	1.179.107	1.171.533
Omsætningsaktiver	-11.000	-22.000
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-85.487</u>	<u>-97.320</u>
	<u>1.082.620</u>	<u>1.052.213</u>

9. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	160.464	1.848.294	2.650.614	2.795.841
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>266.987</u>	<u>257.087</u>
	<u>160.464</u>	<u>1.848.294</u>	<u>2.917.601</u>	<u>3.052.928</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.651 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 14.000 t.kr.