

DPF Svendborg A/S

Kuopiovej 13, 5700 Svendborg

CVR-nr. 28 50 10 64

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. april 2018

Dirigent:

.....
Carsten Schmidt

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Beretning	5
Oplysninger om selskabet	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for DPF Svendborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20. marts 2018

Direktion:



Mads Bonde
CEO



Carsten Schmidt
CFO

Bestyrelse:



Peter Eriksen Jensen
formand



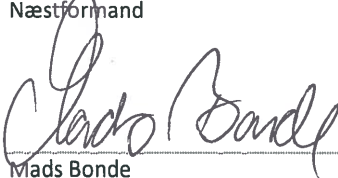
John Staunbjerg Dueholm
Næstformand



Lars Radoor Sørensen



Pernille Wendel Mehl



Mads Bonde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DPF Svendborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DPF Svendborg A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for 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 regnskabsbrugerne 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 tilside-sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Aalborg, den 20. marts 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne23254



Torben Ahle Pedersen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne16611

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens aktiviteter

Selskabet er efter frasalget af den hidtidige aktivitet i 2016 fortsat uden aktivitet og består hovedsageligt af tilgodehavender samt bankgæld.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Årets resultat er påvirket af nedlukning af selskabets produktion samt beslutning om frasalget af aktivitet og aktiver i 2016. EBIT blev realiseret med 0,6 mio. kr. (2016: -4,0 mio. kr.) og består hovedsageligt af tilbageførelse af hensættelse vedrørende frasalget i 2016. Årets resultat er positivt påvirket af justeringer vedrørende skatteaktiver jf. nedenstående, og årets resultat efter skat blev 4,3 mio. kr. (2016: 9,3 mio. kr.).

Skatteaktiver

Med udgangspunkt i business planen for 2017-2019 for koncernen har koncernledelsen revurderet selskabets udskudte skatteaktiver pr. 31. december 2017. For udskudte skatteaktiver vedrørende fremførselsberettigede skattemæssige underskud har koncernledelsen vurderet, at der kan indregnes et udskudt skatteaktiv på DKK 11,0 mio. pr. 31. december 2017, baseret på de forventede skattemæssige overskud i sambeskatningskredsen inden for de kommende 1-2 år.

Selskabets ikke-indregnede skatteaktiver udgør herefter DKK 31,3 mio. pr. 31. december 2017 mod DKK 38,5 mio. pr. 31. december 2016.

Kapitalberedskab

Kapitalgrundlaget er negativt påvirket af nedskrivning af goodwill og anlægsaktiver m.v. i 2009 samt i 2015 i forbindelse med beslutning om nedlukning af aktiviteten i selskabet.

Egenkapitalen udgør -89,5 mio.kr. pr. 31. december 2017 (2016: -93,8 mio.kr.). Selskabet er således omfattet af selskabslovgivningens regler vedrørende kapitaltab.

Bestyrelsen vil i henhold til de selskabsretlige regler behandle det konstaterede kapitaltab på generalforsamlingen den 30. april 2018. Bestyrelsen anser den økonomiske stilling for fyldestgørende belyst i nærværende årsrapport.

Likviditetsberedskab og finansiering

DPF Svendborg A/S' likviditetsberedskab er væsentligt afhængigt af likviditetsberedskabet i de øvrige selskaber i Scandinavian Brake Systems A/S-koncernen (SBS-koncernen), herunder har de danske selskaber indbyrdes afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernens pengeinstitutter.

Med baggrund i business plan for 2017-2019 indgik koncernen i marts 2017 en finansieringsaftale med dens pengeinstitutter, hvorefter koncernens forventede finansieringsbehov er afdækket frem til 1. april 2020, hvorefter den skal genforhandles. Koncernledelsen vurderer, at det giver koncernen og moderselskabet det nødvendige finansielle fundament til gennemførelse af aktiviteter og drift i de kommende to år.

Til finansieringsaftalen med koncernens pengeinstitutter knytter der sig finansielle og ikke-finansielle vilkår (covenants). De finansielle covenants er bundet op på koncernens drifts-, balance- og likviditetsbudget samt business plan i aftalens løbetid frem til 1. april 2020. Opfyldelsen heraf er en væsentlig forudsætning for overholdelse af finansieringsaftalen.

Koncernledelsen vurderer med baggrund i koncernbudget for 2018, at der er tilstrækkeligt råderum indenfor de aftalte vilkår og covenants mv., hvorefter koncernen og moderselskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til det foreliggende koncernbudget for 2018.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernledelsen vurderer endvidere med baggrund i business plan for 2017-2019, at koncernen og moderselskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte aktiviteter og drift frem til 1. april 2020 med kreditfaciliteterne i den nye finansieringsaftale.

Scandinavian Brake Systems A/S har ved støtteklæring tilkendegivet at stille den nødvendige finansiering til rådighed frem til aflæggelse af årsregnskabet for 2018. Ledelsen i DPF Svendborg A/S vurderer på denne baggrund, at DPF Svendborg A/S har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab frem til aflæggelse af årsregnskabet for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	DPF Svendborg A/S
Adresse, postnr. by	Kuopiovej 11, 5700 Svendborg
CVR-nr.	28 50 10 64
Stiftet	4. marts 2005
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Bestyrelse	Peter Eriksen Jensen, formand John Staunbjerg Dueholm, næstformand Lars Radoor Sørensen Pernille Wendel Mehl Mads Bonde
Direktion	Mads Bonde, CEO Carsten Schmidt, CFO
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	2017	2016
	Bruttoresultat	584	85
4	Personaleomkostninger	0	-4.074
	Resultat af primær drift (EBIT)	584	-3.989
5	Finansielle indtægter	247	302
6	Finansielle omkostninger	-4.472	-3.997
	Resultat før skat	-3.641	-7.684
7	Skat af årets resultat	7.937	16.990
	Årets resultat	4.296	9.306
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.296	9.306
		4.296	9.306

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.DKK	2017	2016
	AKTIVER		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.241	2.837
8	Udsudte skatteaktiver	11.000	5.000
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	4.000
	Andre tilgodehavender	0	4.370
	Omsætningsaktiver i alt	17.241	16.208
	AKTIVER I ALT	17.241	16.208

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.DKK	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	-89.958	-94.254
	Egenkapital i alt	-89.458	-93.754
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	95.556	103.149
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	9
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.089	4.170
	Anden gæld	54	2.634
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	106.699	109.962
	Gældsforpligtelser i alt	106.699	109.962
	PASSIVER I ALT	17.241	16.208

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Egenkapital, likviditetsberedskab og finansiering
- 3 Særlige poster
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500	-94.254	-93.754
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.296	4.296
Egenkapital 31. december 2017	500	-89.958	-89.458

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DPF Svendborg A/S for 2017 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste/tab ved salg af aktiviteter og aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balance

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Egenkapital, likviditetsberedskab og finansiering

Kapitalberedskab

Kapitalgrundlaget er negativt påvirket af nedskrivning af goodwill og anlægsaktiver m.v. i 2009 samt i 2015 i forbindelse med beslutning om nedlukning af aktiviteten i selskabet.

Egenkapitalen udgør -89,5 mio.kr. pr. 31. december 2017 (2016: -93,8 mio.kr.). Selskabet er således omfattet af selskabslovgivningens regler vedrørende kapitaltab.

Bestyrelsen vil i henhold til de selskabsretlige regler behandle det konstaterede kapitaltab på generalforsamlingen den 30. april 2018. Bestyrelsen anser den økonomiske stilling for fyldestgørende belyst i nærværende årsrapport.

Likviditetsberedskab og finansiering

DPF Svendborg A/S' likviditetsberedskab er væsentligt afhængigt af likviditetsberedskabet i de øvrige selskaber i Scandinavian Brake Systems A/S-koncernen (SBS-koncernen), herunder har de danske selskaber indbyrdes afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernens pengeinstitutter.

Med baggrund i business plan for 2017-2019 indgik koncernen i marts 2017 en finansieringsaftale med dens pengeinstitutter, hvorefter koncernens forventede finansieringsbehov er afdækket frem til 1. april 2020, hvorefter den skal genforhandles. Koncernledelsen vurderer, at det giver koncernen og moderselskabet det nødvendige finansielle fundament til gennemførelse af aktiviteter og drift i de kommende to år.

Til finansieringsaftalen med koncernens pengeinstitutter knytter der sig finansielle og ikke-finansielle vilkår (covenants). De finansielle covenants er bundet op på koncernens drifts-, balance- og likviditetsbudget samt business plan i aftalens løbetid frem til 1. april 2020. Opfyldelsen heraf er en væsentlig forudsætning for overholdelse af finansieringsaftalen.

Koncernledelsen vurderer med baggrund i koncernbudget for 2018, at der er tilstrækkeligt råderum indenfor de aftalte vilkår og covenants mv., hvorefter koncernen og moderselskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til det foreliggende koncernbudget for 2018.

Koncernledelsen vurderer endvidere med baggrund i business plan for 2017-2019, at koncernen og moderselskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte aktiviteter og drift frem til 1. april 2020 med kreditfaciliteterne i den nye finansieringsaftale.

Scandinavian Brake Systems A/S har ved støtteerklæring tilkendegivet at stille den nødvendige finansiering til rådighed frem til aflæggelse af årsregnskabet for 2018. Ledelsen i DPF Svendborg A/S vurderer på denne baggrund, at DPF Svendborg A/S har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab frem til aflæggelse af årsregnskabet for 2018.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.DKK	2017	2016
Indtægt		
Avance ved salg af aktiver og aktivitet	611	3.347
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter (andel af bruttoresultat)	611	3.347
Resultat af særlige poster	611	3.347
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	3.590
Pensioner	0	340
Andre omkostninger til social sikring	0	71
Andre personaleomkostninger	0	73
	0	4.074
Gns. antal ansatte	0	9
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	247	281
Valutakursreguleringer	0	21
	247	302
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	390	404
Andre finansielle omkostninger	4.082	3.593
	4.472	3.997
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, sambeskatningsbidrag	-1.043	-4.000
Tilbageførsel af nedskrivning vedrørende udskudte skatteaktiver	-6.894	-12.990
	-7.937	-16.990

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Udskudte skatteaktiver

Med udgangspunkt i business planen for 2017-2019 for koncernen har koncernledelsen revurderet selskabets udskudte skatteaktiver pr. 31. december 2017. For udskudte skatteaktiver vedrørende fremførselsberettigede skattemæssige underskud har koncernledelsen vurderet, at der kan indregnes et udskudt skatteaktiv på DKK 11,0 mio. pr. 31. december 2017, baseret på de forventede skattemæssige overskud i sambeskatningskredsen inden for de kommende 1-2 år.

Selskabets ikke-indregnede skatteaktiver udgør herefter DKK 31,3 mio. pr. 31. december 2017 mod DKK 38,5 mio. pr. 31. december 2016.

t.DKK	2017	2016
9 Selskabskapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 DKK	500	500
	500	500

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.DKK de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for Scandinavian Brake Systems A/S, moderselskabet og søsterselskabers engagement med kreditinstitutter for den til enhver tid værende bankgæld. Det samlede engagement udgør 429 mio. DKK pr. 31. december 2017.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Knudseje Holding ApS-koncernen. Som ikke helejet datterselskab hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter med de øvrige selskaber i sambeskatningen (fra og med 2013) og kildeskatter på udbytte, renter og royalties (fra og med 2012) inden for sambeskatningskredsen.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al mellemværende med kreditinstitut er der oprettet pantsætningsforbud omfattende samtlige af selskabets aktiver bortset fra motorkøretøjer og likvider.

Til sikkerhed for al mellemværende med kreditinstitutter er der oprettet pantsætnings- og transportaftale, hvor Scandinavian Brake Systems A/S og dennes udenlandske datterselskabers forpligtelser i henhold til "kreditfaciliteterne" i rammeaftalen i kreditperioden skal være sikret af transport i koncerninterne mellemregninger i koncernen.

12 Nærtstående parter

DPF Svendborg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Scandinavian Brake Systems A/S, Kuopiovej 11, 5700 Svendborg, har bestemmende indflydelse i selskabet.

Oplysninger om koncernregnskab

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af koncernregnskab</u>
Scandinavian Brake Systems A/S, CVR-nr. 32 77 42 10	Svendborg, Danmark	CVR.DK