

## **Assens Skibsværft A/S**

Søndre Havnevej 2A, 5610 Assens

**CVR-nr. 29 51 24 26**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2016 til 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 28/02 2018

---

Erling Pedersen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

## Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

## Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	7
Balance 30. september	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Assens Skibsværft 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. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 28. februar 2018

### Direktion

Erling Pedersen

### Bestyrelse

Ann-Maria Pedersen  
formand

Erling Pedersen

Line Blomme Pedersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejeren i Assens Skibsværft A/S*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Skibsværft A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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". 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 den øverste ledelse 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 28. februar 2018

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt  
registreret revisor  
MNE-nr. mne17323

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Assens Skibsværft A/S Søndre Havnevej 2A 5610 Assens  Hjemmeside: <a href="http://www.asyard.dk">www.asyard.dk</a>  CVR-nr.: 29 51 24 26  Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017  Hjemsted: Assens
Bestyrelse	Ann-Maria Pedersen, formand Erling Pedersen Line Blomme Pedersen
Direktion	Erling Pedersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er reparation og vedligeholdelse af skibe.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 3.737, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 12.056.867.

Årets resultat er præget af investering af tid og ressourcer i opbygning af kompetencer inden for nybygning af skibe. Selskabet har i årets løb færdiggjort selskabets første nybygning i en længere årrække.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>18.046.155</b>	<b>19.094</b>
Personaleomkostninger	1	-16.218.614	-13.608
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>1.827.541</b>	<b>5.486</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.287.860	-1.302
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>539.681</b>	<b>4.184</b>
Finansielle indtægter	2	16.618	159
Finansielle omkostninger	3	-513.055	-771
<b>Resultat før skat</b>		<b>43.244</b>	<b>3.572</b>
Skat af årets resultat	4	-39.507	-812
<b>Årets resultat</b>		<b>3.737</b>	<b>2.760</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		3.737	2.760
		<b>3.737</b>	<b>2.760</b>

## Balance 30. september

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.576.028	1.672
Produktionsanlæg og maskiner		16.380.919	16.987
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		184.828	166
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>18.141.775</b>	<b>18.825</b>
Deposita	6	434.000	434
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>434.000</b>	<b>434</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>18.575.775</b>	<b>19.259</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.697.881	1.285
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.697.881</b>	<b>1.285</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.485.662	8.301
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.945.618	1.610
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.826.343	3
Andre tilgodehavender		782.891	628
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		25.493	146
Periodeafgrænsningsposter		277.744	196
<b>Tilgodehavender</b>		<b>18.343.751</b>	<b>10.884</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>30.690</b>	<b>20</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>20.072.322</b>	<b>12.189</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>38.648.097</b>	<b>31.448</b>

## Balance 30. september

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført resultat		11.556.867	11.553
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>12.056.867</b>	<b>12.053</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.878.000	1.813
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.878.000</b>	<b>1.813</b>
Andre kreditinstitutter		2.420.000	3.360
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9</b>	<b>2.420.000</b>	<b>3.360</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	940.000	940
Kreditinstitutter		15.011.709	5.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.600.669	3.017
Forudfakturering igangværende arbejder	7	1.443.113	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		257.608	3.494
Anden gæld		1.040.131	881
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.293.230</b>	<b>14.222</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>24.713.230</b>	<b>17.582</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>38.648.097</b>	<b>31.448</b>
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	500.000	11.553.130	12.053.130
Årets resultat	0	3.737	3.737
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>11.556.867</b>	<b>12.056.867</b>

## Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	14.931.714	12.466
Pensioner	937.216	819
Andre omkostninger til social sikring	349.684	323
	<b>16.218.614</b>	<b>13.608</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	34
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	125
Andre finansielle indtægter	16.618	34
	<b>16.618</b>	<b>159</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	65.802	452
Andre finansielle omkostninger	447.253	319
	<b>513.055</b>	<b>771</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-25.493	-146
Årets udskudte skat	65.000	958
	<b>39.507</b>	<b>812</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. oktober	2.239.612	27.153.836	1.687.383
Tilgang i årets løb	0	541.000	64.658
Afgang i årets løb	0	0	-51.449
Kostpris 30. september	<u>2.239.612</u>	<u>27.694.836</u>	<u>1.700.592</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	568.740	10.166.266	1.521.847
Årets afskrivninger	94.844	1.147.651	45.366
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-51.449
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>663.584</u>	<u>11.313.917</u>	<u>1.515.764</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>1.576.028</u></b>	<b><u>16.380.919</u></b>	<b><u>184.828</u></b>

### 6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	kr.
Kostpris 1. oktober	<u>434.000</u>
Kostpris 30. september	<u>434.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>434.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder, salgspris	4.784.246	4.633
Igangværende arbejder, a contofaktureret	-4.281.741	-3.023
	<b>502.505</b>	<b>1.610</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.945.618	1.610
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.443.113	0
	<b>502.505</b>	<b>1.610</b>

## 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober kr.	Gæld 30. september kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Andre kreditinstitutter	4.300.000	3.360.000	940.000	0
	<b>4.300.000</b>	<b>3.360.000</b>	<b>940.000</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
<b>10 Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	728.600	727
Mellem 1 og 5 år	635.000	1.249
	<b>1.363.600</b>	<b>1.976</b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	650.850	651
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 165 mdr.	13.177.100	14.136

## 11 Eventualposter m.v.

Selskabet har via pengeinstitut stillet garantier over for kunder på i alt t.kr. 5.317.

Selskabet er part i en verserende sag, hvor der er rejst krav mod selskabet på t.kr. 271. Selskabet har rejst et modkrav, der er betydeligt højere. Selskabets ledelse forventer sagen afsluttet i løbet af det kommende regnskabsår uden økonomiske forpligtelser for selskabet.

Selskabet er part i en voldgiftssag, hvor selskabet efter regnskabsårets udløb er blevet tilkendt t.kr. 660 med tillæg af sagsomkostninger t.kr. 75. Grundet modpartens konkurs kan modpart ikke betale. Modparts pengeinstitut har udstedt 2 garantier i forbindelse med kontraktsindgåelsen. Pengeinstituttet har afvist at honorere garantierne, men selskabets ledelse forventer at vinde sagen. Selskabets ledelse forventer endelig afklaring i det kommende regnskabsår.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet EP Rep. Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 0 pr. 30. september 2017. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har over for koncernens bankforbindelse afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for følgende tilknyttede virksomheder:

E.P. Ejendomme, Assens ApS

EP Rep. Holding ApS

Kautionsforpligtelsen kan opgøres til t.kr. 2.753.



## Noter til årsrapporten

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter er der afgivet ejerpantebrev, nom. t.kr. 1.000 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør t.kr. 260.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet udstedt løsøre pantebreve for i alt t.kr. 14.500 i 2 stk. flydedokke, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør t.kr. 8.795.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet pant på t.kr. 10.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, varelagre, uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel mv., drivmidler mv., goodwill mv. efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2017 t. kr. 30.507.

### 13 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet EP Rep. Holding ApS (Assens Kommune).

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Skibsværft A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger måles efter første indregning til en skønnet dagsværdi ved opskrivning over egenkapitalen. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model, hvor afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom. Opskrivninger bindes på "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Grunde og bygninger	20	år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

### 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.

### 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 opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### 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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Ole Schmidt

Revisor

Serienummer: CVR:35257691-RID:67709604

IP: 93.90.5.230

2018-02-28 20:31:55Z

NEM ID 

## Ann-Maria Pedersen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-754168213195

IP: 5.103.14.106

2018-03-01 06:31:41Z

NEM ID 

## Line Blomme Pedersen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-632294799290

IP: 188.177.131.174

2018-03-01 08:35:51Z

NEM ID 

## Erling Pedersen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-395372362674

IP: 5.103.14.106

2018-03-01 11:34:12Z

NEM ID 

## Erling Pedersen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-395372362674

IP: 5.103.14.106

2018-03-01 11:34:12Z

NEM ID 

## Erling Pedersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-395372362674

IP: 5.103.14.106

2018-03-01 11:34:12Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: KUISZ-WXUCP-DIYKD-U1OPL-zTAKT-Q4EVP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>