



**Revisionscentret Aabenraa**  
Godkendt revisionsaktieselskab

Haderslevvej 6  
6200 Aabenraa  
**T** 7462 4949  
**E** aabenraa@revisor.dk  
**W** www.revisor.dk

CVR nr. 29 69 56 36

*FSR - danske revisorer*

## Sønderborg Pava ApS

Grundtvigs Alle 180  
6400 Sønderborg

CVR-nr. 36 98 38 33

Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2017  
(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 23. marts 2018

---

Finn Møller  
dirigent

*Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Tinglev  
Tønder*

**Tal tal med os**

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	10
Balance 31. december 2017	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Sønderborg Pava ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 12. marts 2018

**Direktion**

Finn Møller



## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Sønderborg Pava ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sønderborg Pava ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor 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 Etske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet 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 regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 12. marts 2018

Revisionscentret Aabenraa  
 Godkendt revisionsaktieselskab  
 CVR-nr. 29 69 56 36



Michael Munk-Fredslund  
 Registreret revisor  
 MNE-nr. mne17509

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Sønderborg Pava ApS  
Grundtvigs Alle 180  
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36 98 38 33

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Hjemsted: Sønderborg

### Direktion

Finn Møller

### Revisor

Revisionscentret Aabenraa  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Haderslevvej 6  
6200 Aabenraa

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med rustbeskyttelsesbehandling i henhold til aftale med Pava Produkter A/S og dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 82.077, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.342.040.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Pava ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

#### Nettoomsætning

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 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 gæld og amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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 posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20 %

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.245.496</b>	<b>1.364.054</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-1.002.696</u>	<u>-890.029</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>242.800</b>	<b>474.025</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-102.000</u>	<u>-102.000</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>140.800</b>	<b>372.025</b>
Finansielle omkostninger		<u>-34.820</u>	<u>-53.575</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>105.980</b>	<b>318.450</b>
Skat af årets resultat		<u>-23.903</u>	<u>-69.982</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>82.077</u></b>	<b><u>248.468</u></b>
Foreslået udbytte		60.000	103.400
Overført resultat		<u>22.077</u>	<u>145.068</u>
		<b><u>82.077</u></b>	<b><u>248.468</u></b>

## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		490.000	560.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	2	<b>490.000</b>	<b>560.000</b>
Grunde og bygninger		1.764.000	1.776.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		88.450	108.450
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>1.852.450</b>	<b>1.884.450</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.342.450</b>	<b>2.444.450</b>
Råvarer og hjælpematerialer		18.000	26.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>18.000</b>	<b>26.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.029	84.045
Andre tilgodehavender		6.600	3.982
<b>Tilgodehavender</b>		<b>47.629</b>	<b>88.027</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.535</b>	<b>1.740</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>78.164</b>	<b>115.767</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.420.614</b>	<b>2.560.217</b>



## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		1.232.040	1.209.962
Foreslået udbytte for regnskabsåret		60.000	103.400
<b>Egenkapital</b>		<b>1.342.040</b>	<b>1.363.362</b>
Hensættelse til udskudt skat		183.161	199.782
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>183.161</b>	<b>199.782</b>
Gæld til realkreditinstitutter		416.614	461.378
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>416.614</b>	<b>461.378</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	45.000	44.000
Banker		0	109.910
Leverandører af varer og tjenesteydelser		144.084	131.914
Selskabsskat		28.524	88.880
Anden gæld		261.191	160.991
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>478.799</b>	<b>535.695</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>895.413</b>	<b>997.073</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.420.614</b>	<b>2.560.217</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		



## Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	838.322	757.784
Pensioner	114.286	50.448
Andre omkostninger til social sikring	17.137	15.722
Andre personaleomkostninger	32.951	66.075
	<b>1.002.696</b>	<b>890.029</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017		<u>700.000</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>700.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		140.000
Årets afskrivninger		<u>70.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>210.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b><u>490.000</u></b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Andre anlæg,</u>
	<u>ninger</u>	<u>driftsmateriel</u>
		<u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>1.800.000</u>	<u>148.450</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.800.000</u>	<u>148.450</u>

## Noter

### 3 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	24.000	40.000
Årets afskrivninger	12.000	20.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	36.000	60.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>1.764.000</b>	<b>88.450</b>

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2017	Gæld 31. december 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	505.378	461.614	45.000	238.000
	<b>505.378</b>	<b>461.614</b>	<b>45.000</b>	<b>238.000</b>

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

På selskabets bygninger og grund beliggende Grundtvigs Alle 180, matr. 4063 er tinglyst følgende hæftelser:

1. Realkredit Danmark, hovedstol kr. 710.000
2. Ejerpantebrev Frøs Herreds Sparekasse kr. 500.000

Ejerpantebrev er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Bygninger og grund er i balancen opført til kr. 1.764.000.

Virksomheden har stillet virksomhedspant på nominelt 100 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmateriel, tilgodehavende fra salg og varebeholdningen.