

Nordhavn A/S

Nikkelvej 17, 8940 Randers SV

CVR-nr. 38 01 71 01

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2018

Dirigent:


.....
Kent Sand Kirk
BEST PEDERSEN



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges 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.

Randers, den 23. marts 2018
Direktion:



Bent Pedersen
direktør

Bestyrelse:



Kent Sand Kirk
formand



Bent Pedersen



Henning Kruse Lorentzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordhavn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordhavn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Esbjerg, den 23. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Jensen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne32733



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Nordhavn A/S |
| Adresse, postnr., by | Nikkelvej 17, 8940 Randers SV |
| CVR-nr. | 38 01 71 01 |
| Stiftet | 8. september 2016 |
| Hjemstedskommune | Randers |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Kent Sand Kirk, formand Bent Pedersen Henning Kruse Lorentzen |
| Direktion | Bent Pedersen, direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre salg, reparations- og vedligeholdelsesarbejde af diesel- og gasmotorer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 3.675.778 kr. mod et overskud på 345.911 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 14.021.689 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling, der ikke er indregnet i årsregnskabet.

Forventet udvikling

For 2018 forventes et tilfredsstillende og positivt resultat på niveau regnskabsåret med 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2017 12 mdr. | 2016 4 mdr. |
|------|--|------------------|----------------|
| | Bruttofortjeneste | 21.850.502 | 5.848.190 |
| 2 | Personaleomkostninger | -13.680.325 | -4.216.495 |
| | Afskrivninger | -3.003.349 | -1.032.005 |
| | Resultat før finansielle poster | 5.166.828 | 599.690 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -450.580 | -155.205 |
| | Resultat før skat | 4.716.248 | 444.485 |
| 4 | Skat af årets resultat | -1.040.470 | -98.574 |
| | Årets resultat | 3.675.778 | 345.911 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 3.675.778 | 345.911 |
| | | 3.675.778 | 345.911 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | 17.663.852 | 19.701.989 |
| | | <u>17.663.852</u> | <u>19.701.989</u> |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 861.661 | 1.042.886 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 357.990 | 390.816 |
| | Indretning af lejede lokaler | 454.729 | 680.572 |
| | | <u>1.674.380</u> | <u>2.114.274</u> |
| 7 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Deposita | 763.186 | 763.186 |
| | | <u>763.186</u> | <u>763.186</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>20.101.418</u> | <u>22.579.449</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.364.041 | 233.474 |
| | Varer under fremstilling | 171.410 | 45.875 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 5.060.310 | 4.309.318 |
| | Forudbetalinger for varer | 0 | 215.724 |
| | | <u>6.595.761</u> | <u>4.804.391</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 13.724.555 | 9.562.290 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 123.109 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 800.485 | 126.144 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 171.041 | 419.568 |
| | | <u>14.819.190</u> | <u>10.108.002</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>15.730</u> | <u>17.370</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>21.430.681</u> | <u>14.929.763</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>41.532.099</u> | <u>37.509.212</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Aktiekapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overkurs ved emission | 9.500.000 | 9.500.000 |
| | Overført resultat | 4.021.689 | 345.911 |
| | Egenkapital i alt | 14.021.689 | 10.345.911 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 643.400 | 98.574 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 170.000 | 101.500 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 813.400 | 200.074 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 8 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Ansvarlig lånekapital | 10.388.047 | 10.085.479 |
| | | 10.388.047 | 10.085.479 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 3.253.279 | 5.879.596 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 2.316.272 | 2.907.975 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.809.322 | 4.219.932 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 98.663 | 532.539 |
| | Skyldig selskabsskat | 917.620 | 0 |
| | Anden gæld | 3.913.807 | 3.337.706 |
| | | 16.308.963 | 16.877.748 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 26.697.010 | 26.963.227 |
| | PASSIVER I ALT | 41.532.099 | 37.509.212 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Aktiekapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.000 | 9.500.000 | 345.911 | 10.345.911 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 3.675.778 | 3.675.778 |
| Egenkapital | | | | |
| 31. december 2017 | <u>500.000</u> | <u>9.500.000</u> | <u>4.021.689</u> | <u>14.021.689</u> |

Aktiekapitalen sammensætter sig af 500.000 aktier af 1 kr. og er uændret siden stiftelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordhavn 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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Risikoovergang tager udgangspunkt i Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|-------|
| Goodwill | 10 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Indretning af lejede lokaler afskrives over 5 år, dog maksimalt over opsigelsesperioden.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle omkostninger

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

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet Vestjysk Partnership A/S og øvrige koncernselskaber. Den aktuelle skat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 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 forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 måles til nettorealiseringsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2017 12 mdr. | 2016 4 mdr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 12.187.059 | 3.774.749 |
| Pensioner | 1.326.794 | 397.752 |
| Andre omkostninger til social sikring | 166.472 | 43.994 |
| | <u>13.680.325</u> | <u>4.216.495</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>31</u> | <u>29</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 302.568 | 85.479 |
| Andre finansielle omkostninger | 148.012 | 69.726 |
| | <u>450.580</u> | <u>155.205</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 917.620 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 122.850 | 98.574 |
| | <u>1.040.470</u> | <u>98.574</u> |
| 5 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | <u>Goodwill</u> |
| Kostpris 1. januar 2017 | | 20.381.368 |
| Kostpris 31. december 2017 | | <u>20.381.368</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | | 679.379 |
| Afskrivninger | | <u>2.038.137</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | | <u>2.717.516</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | | <u>17.663.852</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
|--|--------------------------------------|---|---------------------------------|-----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 1.184.088 | 472.607 | 810.205 | 2.466.900 |
| Tilgange | 231.630 | 120.527 | 173.161 | 525.318 |
| Afgange | 0 | -30.858 | 0 | -30.858 |
| Kostpris 31. december 2017 | 1.415.718 | 562.276 | 983.366 | 2.961.360 |
| Af- og nedskrivninger | | | | |
| 1. januar 2017 | 141.202 | 81.791 | 129.633 | 352.626 |
| Afskrivninger | 412.855 | 153.353 | 399.004 | 965.212 |
| Afhændede aktiver | 0 | -30.858 | 0 | -30.858 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | 554.057 | 204.286 | 528.637 | 1.286.980 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 861.661 | 357.990 | 454.729 | 1.674.380 |

7 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Deposita |
|---|----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 763.186 |
| Kostpris 31. december 2017 | 763.186 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 763.186 |

8 Langfristede gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital forrentes og forventes indfriet indenfor 5 år fra balancedagen.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Vestjysk Partnership A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2016 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale vedrørende kontorbygning og værksted. Leje i opsigelsesperioden udgør 1.131 t.kr.

Selskabet har endvidere indgået operationelle leasingkontrakter på biler og IT-udstyr med en resterende kontraktperiode på 1-4 år. Den samlede restleasingydelse på operationelle leasingkontrakter udgør 1.307 t.kr. pr. 31. december 2017, hvoraf 838 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Selskabet har via bank pr. 31. december 2017 afgivet bankgarantier med 3.473 t.kr. (2016: 2.073 t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

11 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u> |
|--------------------------|-----------------|--|
| Vestjysk Partnership A/S | Espergærde | www.cvr.dk |

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|--------------------------|-----------------------|
| Vestjysk Partnership A/S | Espergærde |
| BP Holding, Agerbæk ApS | Agerbæk |