

P. VAGN MADSEN APS

POSTBOKS 300, 3952 ILULISSAT

ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2017 - 31. MARTS 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. september 2018**



Dirigent Kaj Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. Vagn Madsen ApS Postboks 300 3952 Ilulissat
	CVR-nr.: 82 59 30 12 Stiftet: 16. juni 1977 Hjemsted: Ilulissat Regnskabsår: 1. april 2017 - 31. marts 2018
Direktion	Kaj Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Langelandsvej 6 5500 Middelfart
Pengeinstitut	Grønlandsbanken Noah Mølgårdip Aqq 6A-B11A 3952 Ilulissat

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for P. Vagn Madsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

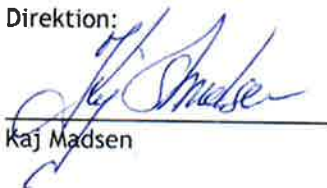
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ilulissat, den 17. september 2018

Direktion:



Kaj Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**Til kapitalejerne i P. Vagn Madsen ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for P. Vagn Madsen ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge grønlandsk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Middelfart, den 17. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Claus Urhøj
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27873



Tom O Petterson
Registreret revisor
MNE-nr. mne3346

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er tømrer- & snedkerarbejde, husbyggeri og reparaionsarbejder primært i og omkring Ilulissat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		4.852.592	6.493.700
Personaleomkostninger.....	1	-4.052.561	-4.831.172
Af- og nedskrivninger.....		-471.819	-368.239
Andre driftsomkostninger.....		-114.560	0
DRIFTSRESULTAT.....		213.652	1.294.289
Andre finansielle indtægter.....		953	1.731
Andre finansielle omkostninger.....		-138.573	-146.083
RESULTAT FØR SKAT.....		76.032	1.149.937
Skat af årets resultat.....	2	17.167	-254.380
ÅRETS RESULTAT.....		93.199	895.557
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		150.000	350.000
Overført resultat.....		-56.801	545.557
I ALT.....		93.199	895.557

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		4.068.021	5.082.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		997.024	581.873
Materielle anlægsaktiver.....	3	5.065.045	5.664.630
ANLÆGSAKTIVER.....		5.065.045	5.664.630
Råvarer og hjælpematerialer.....		459.009	772.612
Svømmende varer.....		400.394	332.040
Varebeholdninger.....		859.403	1.104.652
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.014.010	343.193
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	218.188	326.631
Andre tilgodehavender.....		4.000	9.390
Periodeafgrænsningsposter.....		134.757	101.561
Tilgodehavender.....		1.370.955	780.775
Likvide beholdninger.....		830.267	2.039.345
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.060.625	3.924.772
AKTIVER.....		8.125.670	9.589.402

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital.....		350.000	350.000
Reserve for opskrivninger.....		200.906	304.838
Overført overskud.....		3.737.218	3.690.087
Forslag til udbytte.....		150.000	350.000
EGENKAPITAL.....	5	4.438.124	4.694.925
Hensættelse til udskudt skat.....		1.011.728	1.276.649
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.011.728	1.276.649
Gæld til realkreditinstitutter.....		641.238	1.203.612
Banklån.....		394.171	617.512
Offentligt lån.....		306.095	306.095
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	1.341.504	2.127.219
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	50.000	55.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		322.287	588.332
Selskabsskat.....		247.754	0
Anden gæld.....		714.273	847.277
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.334.314	1.490.609
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.675.818	3.617.828
PASSIVER.....		8.125.670	9.589.402
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 7		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 11 (2016/17: 13)			
Løn og gager.....	3.748.418	4.562.091	
Pensioner.....	139.910	163.905	
Andre omkostninger til social sikring.....	34.664	32.614	
Andre personaleomkostninger.....	129.569	72.562	
	4.052.561	4.831.172	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	247.754	0	
Regulering af udskudt skat.....	-264.921	254.380	
	-17.167	254.380	
Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2017.....	7.228.520	4.663.547	
Tilgang.....	0	737.483	
Afgang.....	-986.201	-45.000	
Kostpris 31. marts 2018.....	6.242.319	5.356.030	
Opskrivninger 1. april 2017.....	303.000	0	
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger.....	-8.417	0	
Opskrivninger 31. marts 2018.....	294.583	0	
Af- og nedskrivninger 1. april 2017.....	2.448.764	4.081.673	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-120.953	-45.000	
Årets afskrivninger	141.070	322.333	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018.....	2.468.881	4.359.006	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018.....	4.068.021	997.024	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	3.773.437		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Igangværende arbejder for fremmed regning			4
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	218.188	8.651.631	
Acontofaktureringer.....	0	-8.325.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	218.188	326.631	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	218.188	326.631	
	218.188	326.631	

Egenkapital

5

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. april 2017.....	350.000	304.838	3.690.087	350.000	4.694.925
Årets afskrivninger.....		-5.740	5.740		
Betalt udbytte.....				-350.000	-350.000
Overførsel til/fra andre poster.		-98.192	98.192		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-56.801	150.000	93.199
Egenkapital 31. marts 2018....	350.000	200.906	3.737.218	150.000	4.438.124

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/4 2017 gæld i alt	31/3 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.233.612	666.238	25.000	500.000
Banklån.....	642.512	419.171	25.000	275.000
Offentligt lån.....	306.095	306.095	0	306.095
	2.182.219	1.391.504	50.000	1.081.095

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for engagement med Pengeinstitut er deponeret ejerpantebreve ialt store tkr. 900 med pant i ejendomme bogført værdi tkr. 4.068 i Ilulissat. Engagementet omfatter arbejdsgarantier for tkr. 2.317.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. Vagn Madsen ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den grønlandske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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 den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.