

Faaborg Værft A/S

Værftsvej 7, 5600 Faaborg

CVR-nr. 82 73 56 15

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. december 2017

Dirigent:



Jørgen M. Ferdinand



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Faaborg Værft A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 4. december 2017
Direktion:


.....
Jan Mortensen

Bestyrelse:


.....
Jørgen Marcus Ferdinand
formand
.....
Jan Mortensen
.....
Torben Storm Nielsen
.....
K.O. Krull

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Faaborg Værft A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Faaborg Værft A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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. Fejlinformation 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.

Faaborg, den 4. december 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jens-Christian Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af skibe, renseanlæg, industriprodukter og andre høj-kvalitetsprodukter i kompositmaterialer fremstillet under certificerede og godkendte produktionsvilkår.

Endvidere består en del af selskabets hovedaktiviteter i reparation, ombygning og vedligeholdelse af såvel glasfiber- som stålfartøjer for danske og udenlandske myndigheder samt nybyggeri og reparation af fiskefartøjer tillige med servicering af lystfartøjer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på 3.307.791 kr. mod et overskud på 166.890 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 2.695.810 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabets primære aktiviteter er udvikling, bygning, udrustning og reparation af alle former for erhvervs- og specialfartøjer i kompositmaterialer, stål og aluminium.

Selskabet har i 2017 indgået en flerårig rammeaftale vedrørende vedligeholdelse af Marine Hjemneværnets 30 fartøjer.

Selskabet har indgået en flerårig aftale med Forsvarets Materiel- og Indkøbsstyrelse som rammeaftalepartner for vedligeholdelse af et antal af Søværnets skibe.

Selskabet har indgået en flerårig rammeaftale med Forsvarets Materiel- og Indkøbsstyrelse om service og vedligeholdelse af chalupper og arbejdsfartøjer tilhørende Kongeskibet Dannebrog.

Derudover har selskabet udviklet et nyt fiskebådskoncept til bl.a. Norge, hvoraf der er indgået kontrakt om bygning af det første fartøj.

Selskabet arbejder med flere potentielle kunder til eldrevne/hybride passagerfærger i såvel indland som udland. Færgekonceptet, hvoraf en allerede er leveret til Stockholm, har været præsenteret for et stort antal kunder, som alle har udvist stor interesse for konceptet, ligesom der er igangværende forhandlinger med konkrete kunder.

Selskabet har markedsført passagerfærgekonceptet på flere udenlandske markeder, som har udvist stor interesse for konceptet, og det forventes, at der vil være et potentiale for indgåelse af projektaftaler fremadrettet.

Selskabet har indgået aftale med en tysk leverandør, som udvikler og fremstiller optimerede hybride fremdrivningssystemer, som allerede indgår i projekttilbud, som forhandles.

Selskabets aktiviteter på det tyske marked har senest bl.a. omhandlet tilbudsgivning på et arbejdsfartøj med isbryderegenskaber. Der er indgået ordre i oktober 2017.

udover at selskabet fokuserer på eksportmarkeder såvel i Skandinavien som indenfor EU, er der igangværende forhandlinger på eksportmarkeder, der ligger udenfor de nævnte områder.

Det er selskabets klare forventning, at resultatet for næste regnskabsår, som følge af igangværende projektforhandlinger sammenholdt med allerede indgåede ordrer, som pr. november 2018 udgør godt 45 mio DKK, vil være væsentligt forbedret og positivt.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	969.656	5.282.671
	Distributionsomkostninger	-1.279.254	-1.125.815
	Administrationsomkostninger	-3.767.665	-3.835.289
	Resultat af primær drift	-4.077.263	321.567
	Finansielle indtægter	20.640	41
	Finansielle omkostninger	-180.121	-103.290
	Resultat før skat	-4.236.744	218.318
2	Skat af årets resultat	928.953	-51.428
	Årets resultat	-3.307.791	166.890
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.307.791	166.890
		-3.307.791	166.890

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	2.070.000	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	138.000	58.600
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	223.967	195.909
		<u>2.431.967</u>	<u>254.509</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	1.588.264	1.588.264
		<u>1.588.264</u>	<u>1.588.264</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.020.231</u>	<u>1.842.773</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.276.442	1.372.342
	Varer under fremstilling	178.049	292.081
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.307.041	1.208.948
		<u>2.761.532</u>	<u>2.873.371</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.299.285	6.972.692
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	137.159	54.296
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	621.835	1.080
	Udskudte skatteaktiver	1.763.027	1.455.549
	Andre tilgodehavender	1.644.298	801.935
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	570.732
	Periodeafgrænsningsposter	137.990	0
		<u>9.603.594</u>	<u>9.856.284</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>3.770</u>	<u>2.528</u>
	Likvide beholdninger	<u>138.731</u>	<u>438.579</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.507.627</u>	<u>13.170.762</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>16.527.858</u></u>	<u><u>15.013.535</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	2.004.000	2.004.000
	Overført resultat	691.810	3.999.601
	Egenkapital i alt	<u>2.695.810</u>	<u>6.003.601</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	4.137.681	2.872.179
4	Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder	0	121.815
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.756.281	3.482.663
	Gæld til tilknyttede virksomheder	595.472	595.472
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	420.375	0
	Anden gæld	1.922.239	1.937.805
		<u>13.832.048</u>	<u>9.009.934</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>13.832.048</u>	<u>9.009.934</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>16.527.858</u></u>	<u><u>15.013.535</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	2.004.000	3.999.601	6.003.601
Overført via resultatdisponering	0	-3.307.791	-3.307.791
Egenkapital 30. juni 2017	2.004.000	691.810	2.695.810

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faaborg Værft A/S for 2016-17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstillene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

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

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.			2016/17	2015/16
2 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst			-387.329	0
Årets regulering af udskudt skat			-307.478	51.428
Refusion i sambeskatning			-234.146	0
			<u>-928.953</u>	<u>51.428</u>
3 Materielle anlægsaktiver				
kr.	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2016	0	8.780.360	195.909	8.976.269
Tilgang i årets løb	2.300.000	113.000	28.058	2.441.058
Afgang i årets løb	0	-557.854	0	-557.854
Kostpris 30. juni 2017	<u>2.300.000</u>	<u>8.335.506</u>	<u>223.967</u>	<u>10.859.473</u>
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2016	0	8.721.760	0	8.721.760
Årets afskrivninger	230.000	33.600	0	263.600
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-557.854	0	-557.854
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>230.000</u>	<u>8.197.506</u>	<u>0</u>	<u>8.427.506</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>2.070.000</u>	<u>138.000</u>	<u>223.967</u>	<u>2.431.967</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-7 år</u>		
kr.			2016/17	2015/16
4 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde			137.159	54.296
Acontofaktureringer			0	-121.815
			<u>137.159</u>	<u>-67.519</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)			137.159	54.296
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)			0	-121.815
			<u>137.159</u>	<u>-67.519</u>
5 Personaleomkostninger				
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:				
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede			<u>36</u>	<u>36</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 3.186.228 kr. i uopsigelige huslejeoplygtelser samt leasingoplygtelse med en månedlig ydelse på 12.037 kr. og en restløbetid på 11 mdr. Leasingoplygtelse varebiler med en månedlig ydelse på kr. 6.932 og en restløbetid på 50 mdr.

Selskabet er sambeskattet med New-Line Faaborg A/S, Ellekrogen ApS samt J.M.F. Holding ApS. Selskabet vil som led i sambeskatningen hæfte for disses samlede skattegæld.

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceoplygtelser.

7 Sikkerhedsstillelser

Garantiforpligtelser:

Betalingsgaranti, vedrørende modtagne forudbetalinger fra kunder samt garantiforpligtelser overfor kunder med ialt 8.022.033kr., er stillet af selskabets pengeinstitut.