

Hvide Sande Skibssmedie A/S

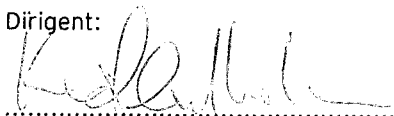
Nordhavnskaj 9-11, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 15 90 82 03

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22/11

Dirigent:



.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hvide Sande Skibssmedie A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

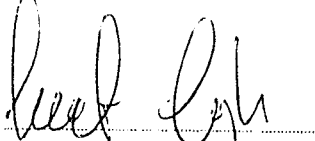
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

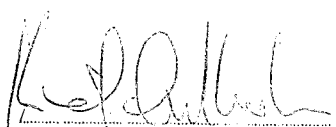
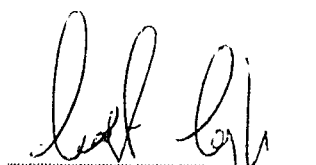
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 22. januar 2019

Direktion:


Kristen Krogh Jensen

Bestyrelse:


Knud Lilholm
formand
Kristen Krogh Jensen
Ove Lodberg Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hvide Sande Skibssmedie A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvide Sande Skibssmedie A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Ringkøbing, den 22. januar 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler
statsaut. revisor
mne9401



Khud Hjølund
registreret revisor
mne2505

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hvide Sande Skibssmedie A/S
Adresse, postnr., by	Nordhavnskaj 9-11, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	15 90 82 03
Stiftet	25. februar 1992
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Telefon	97 31 18 22
Bestyrelse	Knud Lilholm, formand Kristen Krogh Jensen Ove Lodberg Kristensen
Direktion	Kristen Krogh Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Vestjysk Bank A/S Bredgade 4, 6960 Hvide Sande

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er opførelse af industrianlæg og smediearbejde ved nybygning samt reparation af fiskefartøjer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2017/18 udgør et overskud på 821.312 kr., mod et overskud året før på 921.973 kr.. Egenkapital udgør pr. 30. september 2018 1.611.155 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	2.686.047	3.793.442
	Distributionsomkostninger	-145.214	-61.504
9	Administrationsomkostninger	-1.656.858	-2.358.332
	Resultat af primær drift	883.975	1.373.606
	Andre driftsomkostninger	-25.827	-21.640
	Resultat før finansielle poster	858.148	1.351.966
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.400	5.975
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	278.972	51.553
2	Finansielle indtægter	6.639	9.327
3	Finansielle omkostninger	-138.347	-252.148
	Resultat før skat	1.011.812	1.166.673
	Skat af årets resultat	-190.500	-244.700
	Årets resultat	<u>821.312</u>	<u>921.973</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-164.628	57.528
	Overført resultat	985.940	864.445
		<u>821.312</u>	<u>921.973</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	474.007	486.817
	Produktionsanlæg og maskiner	141.205	229.010
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.589	242.639
		<u>664.801</u>	<u>958.466</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	232.172	225.772
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	221.028
		<u>232.172</u>	<u>446.800</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>896.973</u>	<u>1.405.266</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	857.030	1.010.310
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	278.142	301.602
		<u>1.135.172</u>	<u>1.311.912</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	818.843	2.492.820
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	358.148	792.043
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	54.547
	Udskudte skatteaktiver	387.000	471.200
	Andre tilgodehavender	365.507	89.142
	Periodeafgrænsningsposter	55.000	117.800
		<u>1.984.498</u>	<u>4.017.552</u>
	Likvide beholdninger	<u>89.863</u>	<u>9.956</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.209.533</u>	<u>5.339.420</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.106.506</u></u>	<u><u>6.744.686</u></u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	82.172	246.800
	Overført resultat	1.028.983	43.043
	Egenkapital i alt	1.611.155	789.843
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	565.807	638.592
	Skyldig selskabsskat	108.000	0
		673.807	638.592
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	73.000	73.000
	Gæld til banker	0	2.551.382
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	345.530	470.049
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	305.881	1.176.779
	Gæld til tilknyttede virksomheder	238.672	231.872
	Gæld til associerede virksomheder	0	76.226
	Anden gæld	858.461	736.943
		1.821.544	5.316.251
	Gældsforpligtelser i alt	2.495.351	5.954.843
	PASSIVER I ALT	4.106.506	6.744.686

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



Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	500.000	246.800	43.043	789.843
Overført via resultatdisponering	0	-164.628	985.940	821.312
Egenkapital 30. september 2018	500.000	82.172	1.028.983	1.611.155

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvide Sande Skibssmedie A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og dette kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra igangværende arbejde for fremmede regning, indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Anden omsætning i form af reparationer og handelsvarer indregnes ved risikoovergang.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

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.

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

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Varebeholdninger

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

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

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, 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 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.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter

kr.	2017/18		2016/17	
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra associerede virksomheder		0		2.900
Andre finansielle indtægter		6.639		6.427
		<u>6.639</u>		<u>9.327</u>
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder		11.500		11.300
Renteomkostninger til associerede virksomheder		32.500		4.600
Andre finansielle omkostninger		94.347		236.248
		<u>138.347</u>		<u>252.148</u>
4 Materielle anlægsaktiver				
kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	1.948.512	2.427.327	1.523.026	5.898.865
Tilgang i årets løb	85.000	22.000	0	107.000
Afgang i årets løb	0	0	-302.221	-302.221
Kostpris 30. september 2018	<u>2.033.512</u>	<u>2.449.327</u>	<u>1.220.805</u>	<u>5.703.644</u>
Af- og nedskrivninger				
1. oktober 2017	1.461.695	2.198.317	1.280.387	4.940.399
Årets afskrivninger	97.810	109.805	57.223	264.838
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-166.394	-166.394
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>1.559.505</u>	<u>2.308.122</u>	<u>1.171.216</u>	<u>5.038.843</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>474.007</u>	<u>141.205</u>	<u>49.589</u>	<u>664.801</u>

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter
5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	150.000	50.000	200.000
Afgang i årets løb	0	-50.000	-50.000
Kostpris 30. september 2018	150.000	0	150.000
Værdireguleringer 1. oktober 2017	75.772	171.028	246.800
Andel af årets resultat	6.400	0	6.400
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	0	-171.028	-171.028
Værdireguleringer 30. september 2018	82.172	0	82.172
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	232.172	0	232.172

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Hvide Sande S. ApS	Ringkøbing- Skjern Kommune	100 %	232.172	6.400

Kapitalandele i associerede virksomheder er frasolgt i årets løb.

kr.	2017/18	2016/17
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	2.183.418	2.209.494
Acontofaktureringer	-2.170.800	-1.887.500
	12.618	321.994
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	358.148	792.043
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-345.530	-470.049
	12.618	321.994

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
8 Langfristede gældsforpligtelser		
Af gæld til realkreditinstitutter forfalder 267.386 kr. senere end 5 år fra balancedagen.		
9 Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	3.568.979	4.046.893
Administration	889.980	1.204.679
	<u>4.458.959</u>	<u>5.251.572</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>11</u>	<u>14</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået aftale med Hvide Sande Havn om leje af grunden Nordhavnskaj 9-11. Aftalen er uopsigelig fra udlejers side indtil 1. marts 2039. Ved lejemålets ophør/overdragelse skal grunden afleveres i ryddet stand.

Selskabet er sambeskattet med Hvide Sande S. ApS. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

11 Sikkerhedsstillelser

Skadesløsbrev (virksomhedspant) på 3.000.000 kr. med pant i goodwill, tekniske anlæg og maskiner, driftmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender for salg med en samlet regnskabsmæssig værdi på 2.144.809 kr. er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstitutter på 638.807 kr., er givet pant i nominel 748.000 kr., i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 474.007 kr.

I grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 474.007 kr., er deponeret ejerpantebrev på 1.000.000 kr., som sikkerhed for bankgæld med en regnskabsmæssig værdi på 0 kr.