

Bersang & Vind ApS

Gellerupvej 91
6800 Varde
CVR-nr. 30203275

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.03.2017

Dirigent

Navn: Hans-Jørgen Torborg Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bersang & Vind ApS
Gellerupvej 91
6800 Varde

CVR-nr.: 30203275
Hjemsted: Varde
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Henning Vind
Torben Bersang

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Bersang & Vind ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 03.03.2017

Direktion

Henning Vind

Torben Bersang

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bersang & Vind ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bersang & Vind ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 03.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Peder Rene Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.679	45.594	44.383	41.290	40.762
Driftsresultat	5.848	6.217	6.034	4.364	157
Resultat af finansielle poster	(282)	(155)	(916)	(1.231)	(1.492)
Årets resultat	4.157	4.971	3.740	2.931	(1.036)
Samlede aktiver	50.400	56.428	47.553	53.301	49.522
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.889	9.159	8.273	4.947	7.965
Egenkapital	16.934	15.777	12.319	8.829	5.898
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	37.391	36.948	39.218	41.921	39.222
Nettorentebærende gæld	15.186	21.353	21.675	27.897	30.719
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	15,6	16,8	15,4	10,4	0,4
Finansiell gearing	0,9	1,4	1,8	3,2	5,2
Egenkapitalens forrentning (%)	25,2	36,5	35,4	39,8	(15,8)
Soliditetsgrad %	33,9	28,3	23,7	14,4	8,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad %	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$	Egenkapitalens størrelse i forhold til passiver i alt.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje andele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens aktivitet består i at drive anlægs- og entreprenørvirksomhed samt investering og udlejning af grunde og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016 blev et tilfredsstillende år for selskabet. Årets resultat blev et overskud på 4.130 t.kr. mod et overskud på 5.672 t.kr. i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		42.678.781	45.594.192
Personaleomkostninger	1	(32.581.309)	(35.039.117)
Af- og nedskrivninger	2	(4.249.115)	(4.338.108)
Driftsresultat		5.848.357	6.216.967
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		201.747	639.701
Andre finansielle indtægter		429.710	311.279
Andre finansielle omkostninger		(913.517)	(1.106.134)
Resultat før skat		5.566.297	6.061.813
Skat af årets resultat	3	(1.408.800)	(1.090.835)
Årets resultat	4	4.157.497	4.970.978

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Grunde og bygninger		8.059.679	6.774.664
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.809.029	18.142.313
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	688.648
Materielle anlægsaktiver	5	24.868.708	25.605.625
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.785.103	3.383.356
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5.000
Andre tilgodehavender		0	60.000
Finansielle anlægsaktiver	6	2.790.103	3.448.356
Anlægsaktiver		27.658.811	29.053.981
Fremstillede varer og handelsvarer		4.009.207	5.213.147
Varebeholdninger		4.009.207	5.213.147
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.195.386	14.300.718
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	320.651	617.780
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.028.187	3.882.781
Andre tilgodehavender		2.218.410	2.128.301
Tilgodehavende selskabsskat		264.000	104.000
Periodeafgrænsningsposter		627.311	1.119.023
Tilgodehavender		18.653.945	22.152.603
Likvide beholdninger		78.006	8.722
Omsætningsaktiver		22.741.158	27.374.472
Aktiver		50.399.969	56.428.453

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Overført overskud eller underskud		12.822.981	12.692.665
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		17.072.981	15.942.665
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(138.980)	(166.161)
Egenkapital		16.934.001	15.776.504
Udskudt skat		6.405.000	4.998.000
Hensatte forpligtelser		6.405.000	4.998.000
Gæld til realkreditinstitutter		3.641.582	3.879.546
Finansielle leasingforpligtelser		8.265.386	9.845.161
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.906.968	13.724.707
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	2.982.014	3.277.644
Bankgæld		420.383	4.463.021
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.233.749	3.864.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.800.219	5.075.597
Anden gæld		2.717.635	4.736.980
Periodeafgrænsningsposter		0	512.000
Kortfristede gældsforpligtelser		15.154.000	21.929.242
Gældsforpligtelser		27.060.968	35.653.949
Passiver		50.399.969	56.428.453
Associerede virksomheder	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	250.000	12.692.665	3.000.000	(166.161)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	0
Årets resultat	0	130.316	4.000.000	27.181
Egenkapital ultimo	250.000	12.822.981	4.000.000	(138.980)
				I alt kr.
Egenkapital primo				15.776.504
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				4.157.497
Egenkapital ultimo				16.934.001

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Driftsresultat		5.848.357	6.216.967
Af- og nedskrivninger		4.249.115	4.338.108
Ændringer i arbejdskapital	10	2.425.624	(2.156.904)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.523.096	8.398.171
Modtagne finansielle indtægter		429.710	311.279
Betalte finansielle omkostninger		(913.517)	(1.106.134)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(161.800)	(1.582.835)
Pengestrømme vedrørende drift		11.877.489	6.020.481
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.888.560)	(9.159.404)
Salg af materielle anlægsaktiver		3.376.362	3.407.737
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(421.000)
Salg af finansielle anlægsaktiver		860.000	425.000
Køb af virksomheder		0	(513.527)
Modtagne udbytter		0	180.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.652.198)	(6.081.194)
Optagelse af lån		2.942.902	3.472.034
Afdrag på lån mv.		(5.056.271)	(4.102.137)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	(1.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.113.369)	(1.630.103)
Ændring i likvider		4.111.922	(1.690.816)
Likvider primo		(4.454.299)	(2.763.483)
Likvider ultimo		(342.377)	(4.454.299)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		78.006	8.722
Kortfristet gæld til banker		(420.383)	(4.463.021)
Likvider ultimo		(342.377)	(4.454.299)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	29.891.558	32.095.635
Pensioner	2.305.224	2.509.044
Andre omkostninger til social sikring	384.527	434.438
	32.581.309	35.039.117
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	94
	2016 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.740.280	5.259.967
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(491.165)	(921.859)
	4.249.115	4.338.108
	2016 kr.	2015 kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	1.407.000	1.093.000
Regulering vedrørende tidligere år	1.800	(2.165)
	1.408.800	1.090.835
	2016 kr.	2015 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overført resultat	130.316	2.672.067
Minoritetsinteressers andel af resultatet	27.181	(701.089)
	4.157.497	4.970.978

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.297.698	41.495.663	688.648
Overførsler	688.648	0	(688.648)
Tilgange	1.134.622	5.753.938	0
Afgange	0	(8.689.593)	0
Kostpris ultimo	14.120.968	38.560.008	0
Opskrivninger primo	3.165.807	0	0
Opskrivninger ultimo	3.165.807	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.688.841)	(23.353.350)	0
Årets afskrivninger	(538.255)	(4.202.025)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	5.804.396	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.227.096)	(21.750.979)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.059.679	16.809.029	0
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.476.776	-	-
Ikke ejede aktiver	-	11.451.953	-

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.084.776	5.000	60.000
Afgange	(42.500)	0	(60.000)
Kostpris ultimo	3.042.276	5.000	0
Opskrivninger primo	373.920	0	0
Overførsler	(75.340)	0	0
Andel af årets resultat	355.999	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(911.752)	0	0
Opskrivninger ultimo	(257.173)	0	0
Nedskrivninger primo	(75.340)	0	0
Overførsler	75.340	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.785.103	5.000	0
		Hjemsted	Ejer- andel %
7. Associerede virksomheder			
Energiparken Ravnsbjerg ApS		Varde	40,0
		2016 kr.	2015 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		101.377.437	55.694.611
Foretagne acontofaktureringer		(101.056.786)	(55.076.831)
		320.651	617.780

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	235.014	223.644	3.641.582	2.663.558
Finansielle leasingforpligtelser	2.747.000	3.054.000	8.265.386	1.615.536
	2.982.014	3.277.644	11.906.968	4.279.094
			2016 kr.	2015 kr.
10. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			1.203.940	(1.792.719)
Ændring i tilgodehavender			3.658.658	(5.107.448)
Ændring i leverandørgæld mv.			(2.436.974)	4.743.263
			2.425.624	(2.156.904)

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet arbejdsgarantier for 23.746 t.kr. mod 20.227 t.kr. pr. 31.12.2015.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsøre pantebrev nom. 6.000 t.kr. i driftsmateriel samt ejerpantebrev nom. 2.170 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og ejendomme udgør 8.060 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsmateriel udgør 5.357 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte associerede selskaber udgør 2.785 t.kr.

Koncernen har kautioneret for Energiparken Ravnsbjerg ApS' bankgæld. Bankgælden udgør 0 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
12. Dattervirk- somheder			
SBT Anlæg A/S	Varde	A/S	100,0
Svend B. Thomsen A/S	Varde	A/S	100,0
SBT Finans ApS	Varde	ApS	100,0
BCO Anlæg A/S	Varde	A/S	75,0
Ølgod Entreprenørforretning A/S	Varde	A/S	75,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttotab		(20.125)	(21.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.175.260	5.770.528
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(34.819)</u>	<u>(105.701)</u>
Resultat før skat		4.120.316	5.643.702
Skat af årets resultat	2	<u>10.000</u>	<u>28.365</u>
Årets resultat	3	<u>4.130.316</u>	<u>5.672.067</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.910.821	18.435.561
Finansielle anlægsaktiver	4	16.910.821	18.435.561
Anlægsaktiver		16.910.821	18.435.561
Udskudt skat		38.000	28.000
Tilgodehavende selskabsskat		264.000	104.000
Tilgodehavender		302.000	132.000
Likvide beholdninger		349	494
Omsætningsaktiver		302.349	132.494
Aktiver		17.213.170	18.568.055

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.495.117	5.519.857
Overført overskud eller underskud		7.327.864	7.172.808
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	3.000.000
Egenkapital		17.072.981	15.942.665
Gæld til tilknyttede virksomheder		119.189	2.604.390
Anden gæld		21.000	21.000
Kortfristede gældsforpligtelser		140.189	2.625.390
Gældsforpligtelser		140.189	2.625.390
Passiver		17.213.170	18.568.055
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	250.000	5.519.857	7.172.808	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	(24.740)	155.056	4.000.000
Egenkapital ultimo	250.000	5.495.117	7.327.864	4.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				15.942.665
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				4.130.316
Egenkapital ultimo				17.072.981

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	33.600	105.398
Renteomkostninger i øvrigt	669	3
Øvrige finansielle omkostninger	550	300
	34.819	105.701
	2016 kr.	2015 kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(10.000)	(28.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(365)
	(10.000)	(28.365)
	2016 kr.	2015 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(24.740)	70.528
Overført resultat	155.056	2.601.539
	4.130.316	5.672.067
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		7.215.704
Kostpris ultimo		7.215.704
Opskrivninger primo		11.219.857
Andel af årets resultat		4.175.260
Udbytte		(5.700.000)
Opskrivninger ultimo		9.695.117
Regnskabsmæssig værdi ultimo		16.910.821

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhederne Svend B. Thomsen A/S, SBT Anlæg A/S og SBT Finans ApS' gæld til Sydbank. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 420 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	20 år
Driftsmateriel og inventar	2-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.