

HSSB HOLDING ApS

Beddingsvej 2, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 30 73 72 53

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for HSSB HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 23. marts 2018
Direktion:



Anders Madsen

Bestyrelse:



Hans Peter Kristensen
formand



Inge Line Madsen



Ellen Birgitte Kristensen



Anders Madsen



Carl Erik Kristensen



Kaare Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HSSB HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HSSB HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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



Kristian Winkler
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne9401



Ove Iversen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne34480

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HSSB HOLDING ApS
Adresse, postnr., by	Beddingsvej 2, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	30 73 72 53
Stiftet	11. juli 2007
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	
Bestyrelse	Hans Peter Kristensen, formand Inge Line Madsen Ellen Birgitte Kristensen Anders Madsen Carl Erik Kristensen Kaare Madsen
Direktion	Anders Madsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Resultat af ordinær primær drift	12.337	6.611	12.877	11.178	5.880
Resultat af finansielle poster	-260	-501	-1.427	-681	-710
Årets resultat	10.134	6.472	9.365	8.448	4.209
Balancesum	115.848	103.944	128.697	137.178	82.476
Egenkapital	69.585	60.247	56.575	47.972	37.908
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	16.154	5.092	-10.945	17.004	7.686
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	5.989	3.917	-14.090	-4.640	-3.522
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.840	-1.513	-11.374	-5.769	-2.382
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-4.259	-8.877	4.795	-2.219	-837
Pengestrøm i alt	17.884	132	-20.240	10.145	3.327
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,2 %	5,7 %	9,7 %	10,2 %	7,1 %
Likviditetsgrad	270,1 %	253,5 %	181,0 %	152,5 %	226,2 %
Soliditetsgrad	49,8 %	48,3 %	44,0 %	35,0 %	46,0 %
Egenkapitalforrentning	14,4 %	9,6 %	16,5 %	19,7 %	11,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	107	106	131	91	94

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i ny- og ombygning af special- og fiskefartøjer samt almindelig reparations- og vedligeholdelsesopgaver på skibe og hermed beslægtede opgaver.

Afdelingen Hvide Sande Steels hovedaktivitet er salg, produktion og vedligehold af kundetilpassede stål- og aluminiumskonstruktioner, blandt andet til vindmølleindustrien og sværindustrien samt salg af containerudstyr.

Afdelingen Hvide Sande Services hovedaktivitet er laste/losse opgaver på Hvide Sande Havn samt kran- og slæbeassistance i nærområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 10.134 t.kr. mod et overskud på 6.472 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 69.585 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende på baggrund af forholdene som har været givet i året.

Særlige risici

Koncernen har igennem mange år bestræbt sig på at sprede aktiviteterne så konjunktur påvirkninger ikke har kunnet true koncernens drift.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er under miljøtilsyn af Ringkøbing-Skjern Kommune. Der er ingen udeståender med det offentlige miljøtilsyn i form af anmærkninger, påbud eller henstillinger. Koncernen indrapporterer løbende miljøoplysninger i henhold til gældende lovgivning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder der væsentligt påvirker koncernens økonomiske stilling.

Forventet udvikling

For de kommende år forventes et lignende aktivitetsniveau og resultat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Bruttofortjeneste	20.746	13.345	0	0
9	Administrationsomkostninger	-8.409	-6.734	-97	-44
	Resultat af primær drift	12.337	6.611	-97	-44
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.315	4.949
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	710	1.753	158	87
2	Finansielle indtægter	429	309	486	260
	Finansielle omkostninger	-689	-810	-16	-71
	Resultat før skat	12.787	7.863	7.846	5.181
	Skat af årets resultat	-2.653	-1.391	-82	-32
	Årets resultat	10.134	6.472	7.764	5.149
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HSSB HOLDING ApS	7.764	5.149		
	Minoritetsinteresser	2.370	1.323		
		10.134	6.472		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
3	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	622	0	0	0
	Færdiggjorte udviklings projekter	140	280	0	0
		<u>762</u>	<u>280</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	13.782	16.742	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	7.258	8.797	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.544	1.476	0	0
		<u>23.584</u>	<u>27.015</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	49.697	42.061
	Kapitalandele i associerede virksomheder	559	8.117	516	358
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15	15	0	0
	Andre tilgodehavender	135	135	0	0
		<u>709</u>	<u>8.267</u>	<u>50.213</u>	<u>42.419</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.055</u>	<u>35.562</u>	<u>50.213</u>	<u>42.419</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	4.986	5.170	0	0
	Varer under fremstilling	1.492	1.678	0	0
		<u>6.478</u>	<u>6.848</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.419	34.625	0	0
6	Entreprisekontrakter	20.329	16.172	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.269	9.655
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	150	150	150	150
	Tilgodehavende selskabsskat	0	930	0	0
	Andre tilgodehavender	6.564	481	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	210	129	0	0
		<u>60.672</u>	<u>52.487</u>	<u>7.419</u>	<u>9.805</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>1.309</u>	<u>1.275</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.334</u>	<u>7.772</u>	<u>218</u>	<u>2</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>90.793</u>	<u>68.382</u>	<u>7.637</u>	<u>9.807</u>
	AKTIVER I ALT	<u>115.848</u>	<u>103.944</u>	<u>57.850</u>	<u>52.226</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2017	2016	2017	2016	
		PASSIVER				
		Egenkapital				
		Aktiekapital	947	947	947	947
		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	259	4.717	42.056	34.502
		Overført resultat	55.328	44.225	13.531	14.439
		Foreslået udbytte	1.200	360	1.200	360
		Anpartshavere i HSSB HOLDING ApS' andel af egenkapital	57.734	50.249	57.734	50.248
		Minoritetsinteresser	11.851	9.998	0	0
		Egenkapital i alt	69.585	60.247	57.734	50.248
		Hensatte forpligtelser				
8		Udskudt skat	1.957	2.823	0	0
		Andre hensatte forpligtelser	1.690	1.100	0	0
		Hensatte forpligtelser i alt	3.647	3.923	0	0
		Gældsforpligtelser				
7		Langfristede gældsforpligtelser				
		Gæld til kreditinstitutter	8.997	10.765	0	0
		Ansvarlig lånekapital	0	2.010	0	1.850
		Deposita	0	21	0	0
			8.997	12.796	0	1.850
		Kortfristede gældsforpligtelser				
7		Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.770	1.770	0	0
		Gæld til banker	0	3.288	0	0
6		Entreprisekontrakter	9.608	3.846	0	0
		Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.951	7.690	0	0
		Gæld til associerede virksomheder	61	35	0	0
		Skyldig selskabsskat	2.506	0	85	32
		Anden gæld	11.723	10.349	31	96
			33.619	26.978	116	128
		Gældsforpligtelser i alt	42.616	39.774	116	1.978
		PASSIVER I ALT	115.848	103.944	57.850	52.226

- 1 Anvendt regnskabspraksis
10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
11 Sikkerhedsstillelser
12 Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter



Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte
	Egenkapital 1. januar 2017	947	4.717	44.225	360
	Overført via resultatdisponering	0	-4.540	11.103	1.200
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	82	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-360
	Egenkapital 31. december 2017	947	259	55.328	1.200

		Moc		
Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Ove
	Egenkapital 1. januar 2017	947	34.502	
13	Overført, jf. resultatdisponering	0	7.472	
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	82	
	Udloddet udbytte	0	0	
	Egenkapital 31. december 2017	947	42.056	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	10.134	6.472
14	Reguleringer	6.755	2.730
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	16.889	9.202
15	Ændring i driftskapital	-100	-1.572
	Pengestrømme fra primær drift	16.789	7.630
	Renteindbetalinger m.v.	429	309
	Renteudbetalinger m.v.	-692	-810
	Betalt selskabsskat	-372	-2.037
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.154	5.092
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-622	0
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	783
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.840	-1.513
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.600	3.847
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-49	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	3.100	0
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	3.800	800
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	5.989	3.917
	Betalt udbytte	-460	-3.312
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.799	-5.565
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.259	-8.877
	Årets pengestrøm	17.884	132
	Likvider 1. januar	5.759	5.627
16	Likvider 31. december	23.643	5.759

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HSSB HOLDING ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktier 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 fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt bløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab, 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.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HSSB Holding ApS og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse.

Konsoliderede dattervirksomheder hvori HSSB Holding ApS har bestemmende indflydelse omfatter:

A/S Hvide Sande Shipyard, Steel & Service
Seasight Davits ApS
Nørresande ApS
Hvide Sande Seasight ApS
Hvide Sande Supply ApS

Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktier og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdatoen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

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

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Goodwill	5 år
Færdige udviklingsprojekter	5 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Grunde og bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her- til.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer. Kapitalandele i virksomheder negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er udholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er 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 salgspris.

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.

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.

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

Entreprisekontrakter

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Hensatte forpligtelser

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

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

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdien.

Ansvarlig lånekapital

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	486	260
Andre finansielle indtægter	429	309	0	0
	429	309	486	260

3 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Goodwill	Færdiggjorte udviklings projekter	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	700	700
Tilgange	622	0	622
Kostpris 31. december 2017	622	700	1.322
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	420	420
Afskrivninger	0	140	140
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0	560	560
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	622	140	762

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017	42.094	22.702	3.667	68.463
Tilgange	0	235	1.605	1.840
Afgange	-1.778	-925	-256	-2.959
Kostpris 31. december 2017	40.316	22.012	5.016	67.344
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	25.352	13.905	2.191	41.448
Afskrivninger	1.518	1.762	537	3.817
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-336	-913	-256	-1.505
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	26.534	14.754	2.472	43.760
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	13.782	7.258	2.544	23.584

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2017	3.400	15	135	3.550
Tilgange	49	0	0	49
Afgange	-3.250	0	0	-3.250
Kostpris 31. december 2017	199	15	135	349
Værdireguleringer 1. januar 2017	4.717	0	0	4.717
Udloddet udbytte	-3.800	0	0	-3.800
Årets resultat	2.266	0	0	2.266
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-918	0	0	-918
Nedskrivning	-196	0	0	-196
Afgange	-1.709	0	0	-1.709
Værdireguleringer 31. december 2017	360	0	0	360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	559	15	135	709

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Associerede virksomheder				
RG Seasight Fenders ApS	Lemvig	50,00 %	1.031	316
Vestjysk Kommunikation ApS	Ringkøbing-Skjern	49,00 %	87	-13

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
5 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2017	7.657	260	7.917
Tilgange	239	0	239
Kostpris 31. december 2017	7.896	260	8.156
Værdireguleringer 1. januar 2017	34.404	98	34.502
Årets resultat	7.118	158	7.276
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	82	0	82
Overførsel, herunder andre poster	197	0	197
Værdireguleringer 31. december 2017	41.801	256	42.057
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	49.697	516	50.213

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
A/S Hvide Sande Shipyard, Steel & Service	Ringkøbing-Skjern	81,17 %	56.555	6.789
Hvide Sande Seasight ApS	Ringkøbing-Skjern	100,00 %	3.792	1.607
Associerede virksomheder				
RG Seasight Fenders ApS	Lemvig	50,00 %	1.031	316

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
6 Entrepriskontrakter				
Salgsværdi af udført arbejde	59.441	169.058	0	0
Acontofaktureringer	-48.720	-156.732	0	0
	10.721	12.326	0	0
der indregnes således:				
Entrepriskontrakter (aktiver)	20.329	16.172	0	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-9.608	-3.846	0	0
	10.721	12.326	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	10.767	1.770	8.997	5.425
	10.767	1.770	8.997	5.425

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
8 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	2.823	2.633	0	-47
Indregnet i resultatopgørelsen i året	-1.311	862	0	0
Øvrige reguleringer	445	-672	0	0
Overført til sambeskattede selskaber	0	0	0	47
Udskudt skat 31. december	1.957	2.823	0	0

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
9 Personaleomkostninger				
Lønninger	35.691	38.134	0	0
Pensioner	5.090	5.057	0	0
Andre omkostninger til social sikring	798	854	0	0
	41.579	44.045	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	107	106	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet t.kr. 729 (2016: t.kr. 1.183).

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke udbetalt vederlag til ledelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Der er afgivet kaution for Vestværftet ApS' gæld til pengeinstitutter. Selskabet har ikke gæld til pengeinstitutter pr. 31. december 2017.

Der er indgået aftale med Hvide Sande Havn om leje af grundene Beddingvej 2, Fossanæsvej 18 samt Mamrelund 9. Aftalerne er uopsigelige fra udlejers side indtil 1/10 2037. Ved lejemålenes ophør skal grunde afleveres i ryddet stand.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende kopimaskiner. Aftalerne har en restløbetid på 45 måneder og en restleasing på i alt 383 t.kr.

Leje af areal udgør i opsigelsesperioden på 3 måneder i alt 35 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 2.506 t.kr. pr. 31. december 2017. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Sikkerhedsstillelser

Koncern

I bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 13.782 t.kr. er der til sikkerhed for bankgæld tinglyst ejerpantebreve på 12.628 t.kr. I tekniske anlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 651 t.kr. er tinglyst ejerpantebreve på 50.000 t.kr. til sikkerhed for afgivne bankgarantier og øvrigt engagement med koncernens bankforbindelse.

Generel virksomhedspant på 30.000 t.kr. er afgivet til sikkerhed for engagement med koncernens bankforbindelse. Aktiver omfattet af virksomhedspantet kan specificeres således:

Anlæg og maskiner 8.169 t.kr.

Varebeholdninger 4.738 t.kr.

Igangværende arbejder 19.457 t.kr.

Tilgodehavender fra salg 32.882 t.kr.

Der er i forbindelse med indgåede entreprisekontrakter afgivet bankgarantier overfor bygherrer med 30.716 t.kr.

Af værdipapirer og likvide beholdninger er 957 t.kr. stillet til sikkerhed for de afgivne garantier og øvrigt engagement med koncernens bankforbindelse.

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
12 Valuta- og renterisici samt anvendelse af afledte finansielle instrumenter
Koncern

Selskabet søger løbende at minimere valutakursrisici, primært via indgåelse af valutaterminskontrakter til afsikring af fremtidige pengestrømme.

Dagsværdien af selskabets afledte finansielle instrumenter pr. 31. december 2017 udgør 1.306 t.kr. og er indregnet under andre tilgodehavender.

De åbenstående instrumenter pr. statusdagen omfatter fremtidige salg af NOK for en samlet værdi af 35.360 t.kr. med udløb i perioden fra 5. februar 2018 til 22. januar 2019.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.200	360
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.472	-7.210
Overført resultat	-908	11.999
	<u>7.764</u>	<u>5.149</u>
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.958	3.729
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1	62
Hensatte forpligtelser	590	-1.200
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-710	-1.753
Finansielle indtægter	-429	-309
Finansielle omkostninger	692	810
Skat af årets resultat	2.653	1.391
	<u>6.755</u>	<u>2.730</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	370	841
Ændring i tilgodehavender	-7.891	6.908
Ændring i leverandørgæld m.v.	7.421	-9.321
	<u>-100</u>	<u>-1.572</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	22.334	7.772
Kortfristet gæld til banker	0	-3.288
Værdipapirer medtaget som likvider	1.309	1.275
	<u>23.643</u>	<u>5.759</u>