

Bjørn Gudmundsen Holding ApS

Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 32267432

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.05.2018

Dirigent

Navn: Bjørn Gudmundsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bjørn Gudmundsen Holding ApS
Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32267432
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Bjørn Gudmundsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Bjørn Gudmundsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 08.05.2018

Direktion

Bjørn Gudmundsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bjørn Gudmundsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bjørn Gudmundsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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". 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i moderselskabets note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets kreditfaciliteter hænger sammen med datterselskabets evne til at indfri likviditetsforventningerne for 2018. Datterselskabets pengeinstitut har stillet den nødvendige likviditet til rådighed til gennemførelse af det opstillede budget, hvorfor selskabets ledelse ved regnskabsaflæggelsen har forudsat, at datterselskabets kreditfaciliteter er tilstrækkelige til den fortsatte drift. Vi har ikke fundet grundlag for at aflægge en anden vurdering heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 08.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	53.686	61.368	72.707	68.783	55.733
Driftsresultat	(1.056)	(4.688)	(2.366)	6.195	5.686
Resultat af finansielle poster	(1.564)	(1.880)	(1.243)	(1.284)	(1.148)
Årets resultat	(2.299)	(6.485)	(2.784)	3.697	3.419
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.299)	(6.485)	(2.784)	3.697	3.419
Samlede aktiver	51.433	51.231	62.311	63.582	52.318
Investeringer i materielle anlægsaktiver	459	380	4.140	6.211	12.542
Egenkapital	4.449	6.749	13.284	16.119	12.471
Egenkapital ekskl. minoriteter	4.449	6.749	13.284	16.119	12.471
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(41,1)	(64,7)	(18,9)	25,9	31,7
Soliditetsgrad (%)	8,7	13,2	21,3	25,4	23,8

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i kontrollerede selskaber samt finansiering og formueforvaltning. Koncernens primære aktivitet er serviceoperationer og vedligeholdelse inden for energisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et underskud på (2.299) t.kr. mod et underskud på (6.485) t.kr. i 2016, hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende.

Forklaringen på det dårlige resultat skal søges i den negative udvikling i branchen, der har slået hårdt igennem i slutningen af 2015 samt hele 2016, da koncernen ikke rettidigt har formået at tilpasse omkostningerne til aktivitetsniveauet i markedet. Tilpasningerne er fortsat i 2017, hvor man forventer at have tilpasset omkostningerne til det forventede niveau i 2018.

Koncernen står derfor i en stram likviditetsmæssig situation i lighed med ultimo 2016. Ledelsen har på baggrund heraf, været i løbende dialog med pengeinstituttet igennem perioden og har i april 2018 indgået aftale om en forlængelse af selskabets engagement 1 år frem, for at understøtte datterselskabets budgetter.

Budgetterne for 2018 for datterselskabet udviser et forventet driftsoverskud på ca. 2 mio.kr. og et positivt cashflow som gør, at selskabet kan overholde de opstillede kreditrammer i aftalen med pengeinstituttet.

Ledelsen vurderer, at omkostningerne i datterselskabet nu er tilpasset til det forventede aktivitetsniveau og ledelsen har løbende igennem 2015, 2016 og 2017, forsøgt at udvikle virksomheden, således at man ikke er så afhængig af enkelte markeder, med fokus på både olie, gas og vindsektoren.

Der henvises i øvrigt til note 1 i moderselskabets noter.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat i 2018 på ca. 2.000 t.kr. og at den likviditetsmæssige situation heraf forbedres.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		53.686.101	61.368.029
Personaleomkostninger	1	(52.880.119)	(63.317.331)
Af- og nedskrivninger	2	(1.862.451)	(2.738.563)
Driftsresultat		(1.056.469)	(4.687.865)
Andre finansielle indtægter		74.668	0
Andre finansielle omkostninger		(1.638.996)	(1.880.060)
Resultat før skat		(2.620.797)	(6.567.925)
Skat af årets resultat	3	321.350	82.714
Årets resultat	4	(2.299.447)	(6.485.211)

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Grunde og bygninger		25.448.855	26.625.683
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.083.556	2.485.638
Materielle anlægsaktiver	5	27.532.411	29.111.321
Anlægsaktiver		27.532.411	29.111.321
Råvarer og hjælpematerialer		2.609.664	1.640.986
Varebeholdninger		2.609.664	1.640.986
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.132.966	10.159.344
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	5.118.402	8.562.994
Andre tilgodehavender		300.752	276.379
Tilgodehavende selskabsskat		238.205	171.097
Periodeafgrænsningsposter	7	379.251	605.562
Tilgodehavender		21.169.576	19.775.376
Likvide beholdninger		120.923	703.511
Omsætningsaktiver		23.900.163	22.119.873
Aktiver		51.432.574	51.231.194

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.324.218	6.623.665
Egenkapital		4.449.218	6.748.665
Gæld til realkreditinstitutter		6.915.834	7.636.013
Bankgæld		1.883.192	2.665.485
Finansielle leasingforpligtelser		66.188	201.193
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.865.214	10.502.691
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.697.905	1.621.496
Bankgæld		24.016.042	20.204.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.628.535	2.362.389
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.360.992	2.567.154
Skyldig selskabsskat		53.188	0
Anden gæld	9	6.361.480	7.223.937
Kortfristede gældsforpligtelser		38.118.142	33.979.838
Gældsforpligtelser		46.983.356	44.482.529
Passiver		51.432.574	51.231.194
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualaktiver	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	6.623.665	6.748.665
Årets resultat	0	(2.299.447)	(2.299.447)
Egenkapital ultimo	125.000	4.324.218	4.449.218

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		(1.056.469)	(4.687.865)
Af- og nedskrivninger		1.862.451	2.738.563
Ændringer i arbejdskapital	10	(2.112.163)	7.862.056
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.306.181)	5.912.754
Modtagne finansielle indtægter		74.668	0
Betalte finansielle omkostninger		(1.638.996)	(1.880.060)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		321.350	(193.470)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.549.159)	3.839.224
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(458.557)	(379.643)
Salg af materielle anlægsaktiver		175.016	130.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(283.541)	(249.643)
Afdrag på lån mv.		(1.561.068)	(1.749.974)
Udbetalt udbytte		0	(50.600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.561.068)	(1.800.574)
Ændring i likvider		(4.393.768)	1.789.007
Likvider primo		(19.501.351)	(21.290.358)
Likvider ultimo		(23.895.119)	(19.501.351)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		120.923	703.511
Kortfristet gæld til banker		(24.016.042)	(20.204.862)
Likvider ultimo		(23.895.119)	(19.501.351)

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	43.635.079	52.836.080
Pensioner	5.341.403	6.419.189
Andre omkostninger til social sikring	900.841	1.244.912
Andre personaleomkostninger	3.002.796	2.817.150
	52.880.119	63.317.331
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	100
	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.772.975	1.800.465
	1.772.975	1.800.465
	2017 kr.	2016 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.868.550	2.560.156
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(6.099)	178.407
	1.862.451	2.738.563
	2017 kr.	2016 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.795	19.903
Ændring af udskudt skat	0	(276.300)
Regulering vedrørende tidligere år	(325.145)	173.683
	(321.350)	(82.714)
	2017 kr.	2016 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.299.447)	(6.485.211)
	(2.299.447)	(6.485.211)

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	31.686.404	10.079.987
Tilgange	26.505	432.052
Afgange	0	(210.608)
Kostpris ultimo	31.712.909	10.301.431
Af- og nedskrivninger primo	(5.060.721)	(7.594.349)
Årets afskrivninger	(1.203.333)	(665.217)
Tilbageførsel ved afgange	0	41.691
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.264.054)	(8.217.875)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.448.855	2.083.556
Ikke-ejede aktiver	-	294.442

Der er ikke foretaget acontofakturering af de igangværende arbejder for fremmed regning.

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede leasingudbetalinger og forudbetalte it-omkostninger.

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	716.148	710.213	6.915.834	4.023.318
Bankgæld	764.631	746.968	1.883.192	0
Finansielle leasingforpligtelser	217.126	164.315	66.188	0
	1.697.905	1.621.496	8.865.214	4.023.318
			2017 kr.	2016 kr.
9. Anden gæld				
Moms og afgifter			1.708.640	910.000
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			3.836.233	5.201.663
Anden gæld i øvrigt			816.607	1.112.274
			6.361.480	7.223.937

Koncernens noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(968.678)	(145.865)
Ændring i tilgodehavender	(1.341.012)	9.228.934
Ændring i leverandørgæld mv.	197.527	(1.221.013)
	<u>(2.112.163)</u>	<u>7.862.056</u>

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>872.613</u>	<u>1.695.254</u>

12. Eventualaktiver

Koncernen har et ikke-indregnet skatteaktiv med en værdi udgørende 1.550 t.kr. pr. 31.12.2017.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.449 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev nom. 20.000 t.kr. med virksomhedspant omfattende:

- Simple fordringer hidrørende salg af varer og tjenesteydelser med bogført værdi på 15.133 t.kr.
- Varebeholdninger med en bogført værdi på 2.610 t.kr.
- Andel af ikke-leaset driftsmateriel med en bogført værdi på 1.789 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank, er deponeret ejerpantebreve på 2.000 t.kr. i ejendommene Lillebæltsvej 28 og 30.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit er deponeret ejerpantebrev på 6.000 t.kr. i ejendommen Lillebæltsvej 7.

14. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
15. Dattervirk- somheder			
Fanø Kran-Service A/S	Esbjerg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(302.723)	(212.875)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.103.582)	(6.370.750)
Andre finansielle indtægter	3	102.188	124.597
Andre finansielle omkostninger		(9.250)	(8.755)
Resultat før skat		(2.313.367)	(6.467.783)
Skat af årets resultat	4	13.920	(17.428)
Årets resultat	5	(2.299.447)	(6.485.211)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.624.242	3.886.080
Finansielle anlægsaktiver	6	4.624.242	3.886.080
Anlægsaktiver		4.624.242	3.886.080
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.841.744
Tilgodehavende selskabsskat		238.205	171.097
Tilgodehavender		238.205	3.012.841
Likvide beholdninger		69.166	85.571
Omsætningsaktiver		307.371	3.098.412
Aktiver		4.931.613	6.984.492

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.272.498	3.376.080
Overført overskud eller underskud		3.051.720	3.247.585
Egenkapital		4.449.218	6.748.665
Gæld til tilknyttede virksomheder		184.847	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		221.860	213.327
Skyldig selskabsskat		53.188	0
Anden gæld		22.500	22.500
Kortfristede gældsforpligtelser		482.395	235.827
Gældsforpligtelser		482.395	235.827
Passiver		4.931.613	6.984.492
Going concern	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	3.376.080	3.247.585	6.748.665
Årets resultat	0	(2.103.582)	(195.865)	(2.299.447)
Egenkapital ultimo	125.000	1.272.498	3.051.720	4.449.218

Modervirksomhedens noter

1. Going concern

Selskabet hæfter for datterselskabets kreditfaciliteter i pengeinstitutterne, hvorfor selskabets fortsatte drift er afhængig af datterselskabets evne til at indfri likviditetsbudgetterne for 2018. Datterselskabets likviditet er stram, men likviditetsbudgettet er positivt for 2018. Datterselskabets pengeinstitut har yderligere stillet den nødvendige likviditet til rådighed for gennemførelse af det opstillede budget, hvorfor det vurderes tilstrækkeligt til at kunne imødegå, de i budgetterne forudsatte behov.

Det forventes derfor, at selskabet har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed frem til 31.12.2018.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102.188	124.597
	<u>102.188</u>	<u>124.597</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.795	19.903
Regulering vedrørende tidligere år	(17.715)	(2.475)
	<u>(13.920)</u>	<u>17.428</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(2.103.582)	(6.370.750)
Overført resultat	(195.865)	(114.461)
	<u>(2.299.447)</u>	<u>(6.485.211)</u>

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	510.000
Tilgange	2.841.744
Kostpris ultimo	3.351.744
Opskrivninger primo	3.376.080
Andel af årets resultat	(2.103.582)
Opskrivninger ultimo	1.272.498
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.624.242

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1	125000	125.000
	1		125.000

8. 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. Den samlede skatteforpligtelse udgør pr. 31.12.2017 0 kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for Sydbank for Fanø Kran-Service A/S' bankgæld, gælden udgør 31. december 2017, 24.016 t.kr. Endvidere har selskabet stillet sikkerhed for Fanø Kran-Service A/S' bankgæld hos Nykredit, gælden udgør 31. december 2017, 2.648 t.kr.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bjørn Gudmundsen, Fanø, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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.

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.

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%.

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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 danske dattervirksomheder. 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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 leasingydelse.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 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.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

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, med fradrag af kortfristet bankgæld.