

Bjørn Gudmundsen Holding ApS

Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 32267432

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.05.2019

Dirigent

Navn: Bjørn Gudmundsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Koncernens resultatopgørelse for 2018	2
Koncernens balance pr. 31.12.2018	2
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	2
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	2
Koncernens noter	2
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	2
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	2
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	2
Modervirksomhedens noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bjørn Gudmundsen Holding ApS
Lillebæltsvej 42
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 32267432
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Bjørn Gudmundsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 08.05.2019

Direktion

Bjørn Gudmundsen

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 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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, 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.
- 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 08.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Anders Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	64.169	53.686	61.368	72.707	68.783
Driftsresultat	4.374	(1.056)	(4.688)	(2.366)	6.195
Resultat af finansielle poster	(1.901)	(1.564)	(1.880)	(1.243)	(1.284)
Årets resultat	3.406	(2.299)	(6.485)	(2.784)	3.697
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.406	(2.299)	(6.485)	(2.784)	3.697
Samlede aktiver	54.718	51.433	51.231	62.311	63.582
Investeringer i materielle anlægsaktiver	725	459	380	4.140	6.211
Egenkapital	7.855	4.449	6.749	13.284	16.119
Egenkapital ekskl. minoriteter	7.855	4.449	6.749	13.284	16.119
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	55,4	(41,1)	(64,7)	(18,9)	25,9
Soliditetsgrad (%)	14,4	8,7	13,2	21,3	25,4

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
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 realiseret et resultat på 3.406 t.kr., mod (2.299) t.kr. i 2017, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Resultatet følger forventningerne til året. Ledelsens plan med tilpasning af kapacitet, forøgelse af topinjen samt fordeling af omsætning på flere markeder er lykkedes og ligger til grund for det forbedrede resultat.

Koncernen står derfor i en bedre likviditetsmæssig situation end tidligere.

Budgettet for 2019 viser et driftsoverskud på ca. 3.100 t.kr. og et positivt cashflow, som gør, at selskabet har en forventning om, at kunne forbedre likviditeten og egenkapitalen yderligere i 2019.

Ledelsen vurderer, at omkostningerne i datterselskabet nu er endeligt tilpasset til det forventede aktivitetsniveau. Ledelsens plan med at udvikle virksomheden med fokus på både olie, gas og vindsektoren, er lykkedes.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat i 2019 på ca. 3,1 mio.kr., og at den likviditetsmæssige situation forsat forbedres.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		64.169.162	53.686.101
Personaleomkostninger	1	(57.414.534)	(52.880.119)
Af- og nedskrivninger	2	(2.380.937)	(1.862.451)
Driftsresultat		4.373.691	(1.056.469)
Andre finansielle indtægter		0	74.668
Andre finansielle omkostninger		(1.901.339)	(1.638.996)
Resultat før skat		2.472.352	(2.620.797)
Skat af årets resultat	3	933.377	321.350
Årets resultat	4	3.405.729	(2.299.447)

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Grunde og bygninger		24.417.496	25.448.855
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.299.282	2.083.556
Materielle anlægsaktiver	5	25.716.778	27.532.411
Udskudt skat	7	1.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver	6	1.000.000	0
Anlægsaktiver		26.716.778	27.532.411
Råvarer og hjælpematerialer		2.514.584	2.609.664
Varebeholdninger		2.514.584	2.609.664
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.724.451	15.132.966
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.000.206	5.118.402
Andre tilgodehavender		261.072	300.752
Tilgodehavende selskabsskat		67.000	238.205
Periodeafgrænsningsposter	8	575.703	379.251
Tilgodehavender		24.628.432	21.169.576
Likvide beholdninger		858.068	120.923
Omsætningsaktiver		28.001.084	23.900.163
Aktiver		54.717.862	51.432.574

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		7.629.947	4.324.218
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital		7.854.947	4.449.218
Gæld til realkreditinstitutter		6.008.244	6.915.834
Bankgæld		1.044.805	1.883.192
Finansielle leasingforpligtelser		0	66.188
Langfristede gældsforpligtelser	9	7.053.049	8.865.214
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.684.934	1.697.905
Bankgæld		25.352.251	24.016.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.714.689	2.628.535
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.187.865	3.360.992
Skyldig selskabsskat		0	53.188
Anden gæld	10	7.870.127	6.361.480
Kortfristede gældsforpligtelser		39.809.866	38.118.142
Gældsforpligtelser		46.862.915	46.983.356
Passiver		54.717.862	51.432.574
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.324.218	0	4.449.218
Årets resultat	0	3.305.729	100.000	3.405.729
Egenkapital ultimo	125.000	7.629.947	100.000	7.854.947

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		4.373.691	(1.056.469)
Af- og nedskrivninger		2.380.937	1.862.451
Ændringer i arbejdskapital	11	(3.114.207)	(2.112.163)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.640.421	(1.306.181)
Modtagne finansielle indtægter		0	74.668
Betalte finansielle omkostninger		(1.901.339)	(1.638.996)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		52.294	321.350
Pengestrømme vedrørende drift		1.791.376	(2.549.159)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(724.713)	(458.557)
Salg af materielle anlægsaktiver		159.409	175.016
Pengestrømme vedrørende investeringer		(565.304)	(283.541)
Afdrag på lån mv.		(1.825.136)	(1.561.068)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.825.136)	(1.561.068)
Ændring i likvider		(599.064)	(4.393.768)
Likvider primo		(23.895.119)	(19.501.351)
Likvider ultimo		(24.494.183)	(23.895.119)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		858.068	120.923
Kortfristet gæld til banker		(25.352.251)	(24.016.042)
Likvider ultimo		(24.494.183)	(23.895.119)

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	48.052.041	43.635.079
Pensioner	5.526.309	5.341.403
Andre omkostninger til social sikring	970.125	900.841
Andre personaleomkostninger	2.866.059	3.002.796
	57.414.534	52.880.119
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	72	73
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.767.380	1.772.975
	1.767.380	1.772.975
	2018 kr.	2017 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.997.928	1.868.550
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	383.009	(6.099)
	2.380.937	1.862.451
	2018 kr.	2017 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	3.795
Ændring af udskudt skat	(1.000.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	66.623	(325.145)
	(933.377)	(321.350)
	2018 kr.	2017 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overført resultat	3.305.729	(2.299.447)
	3.405.729	(2.299.447)

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	31.712.909	10.301.431
Tilgange	0	724.713
Afgange	0	(883.385)
Kostpris ultimo	31.712.909	10.142.759
Af- og nedskrivninger primo	(6.264.054)	(8.217.875)
Årets afskrivninger	(1.031.359)	(966.569)
Tilbageførsel ved afgange	0	340.967
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.295.413)	(8.843.477)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.417.496	1.299.282
Ikke-ejede aktiver	-	97.537
		Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange		1.000.000
Kostpris ultimo		1.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.000.000
		2018 kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver		187.000
Tilgodehavender		(478.000)
Gældsforpligtelser		15.000
Fremførbare skattemæssige underskud		1.276.000
		1.000.000
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen		1.000.000
Ultimo		1.000.000

På baggrund af selskabets forventede resultat for de kommende år, vurderes det at skatteaktivet kan realiseres indenfor en 3 årig periode, hvorfor det vurderes korrekt at indregne dette.

Koncernens noter

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede leasingudbetalinger og forudbetalte it-omkostninger.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	817.238	716.148	6.008.244	3.206.080
Bankgæld	801.509	764.631	1.044.805	0
Finansielle leasingforpligtelser	66.187	217.126	0	0
	1.684.934	1.697.905	7.053.049	3.206.080
			2018 kr.	2017 kr.
10. Anden gæld				
Moms og afgifter			2.035.420	1.708.640
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			4.019.459	3.836.233
Anden gæld i øvrigt			1.815.248	816.607
			7.870.127	6.361.480
			2018 kr.	2017 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			95.080	(968.678)
Ændring i tilgodehavender			(3.630.961)	(1.341.012)
Ændring i leverandørgæld mv.			421.674	197.527
			(3.114.207)	(2.112.163)
			2018 kr.	2017 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			438.912	872.613

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 24.310 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 17.724 t.kr.
- Varebeholdninger med en bogført værdi på 2.515 t.kr.
- Andel af ikke-leaset driftsmateriel med en bogført værdi på 1.202 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>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
15. Dattervirksomheder			
Fanø Kran-Service A/S	Esbjerg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(61.563)	(302.723)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.485.295	(2.103.582)
Andre finansielle indtægter	1	0	102.188
Andre finansielle omkostninger	2	(18.003)	(9.250)
Resultat før skat		3.405.729	(2.313.367)
Skat af årets resultat	3	0	13.920
Årets resultat	4	3.405.729	(2.299.447)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.109.537	4.624.242
Finansielle anlægsaktiver	5	8.109.537	4.624.242
Anlægsaktiver		8.109.537	4.624.242
Tilgodehavende selskabsskat		67.000	238.205
Tilgodehavender		67.000	238.205
Likvide beholdninger		243.149	69.166
Omsætningsaktiver		310.149	307.371
Aktiver		8.419.686	4.931.613

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.757.793	1.272.498
Overført overskud eller underskud		2.872.154	3.051.720
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	0
Egenkapital		7.854.947	4.449.218
Gæld til tilknyttede virksomheder		311.505	184.847
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		230.734	221.860
Skyldig selskabsskat		0	53.188
Anden gæld		22.500	22.500
Kortfristede gældsforpligtelser		564.739	482.395
Gældsforpligtelser		564.739	482.395
Passiver		8.419.686	4.931.613
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	1.272.498	3.051.720	0
Årets resultat	0	3.485.295	(179.566)	100.000
Egenkapital ultimo	125.000	4.757.793	2.872.154	100.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				4.449.218
Årets resultat				3.405.729
Egenkapital ultimo				7.854.947

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	102.188
	0	102.188
	2018 kr.	2017 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	8.144	0
Renteomkostninger i øvrigt	9.059	8.550
Øvrige finansielle omkostninger	800	700
	18.003	9.250
	2018 kr.	2017 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	3.795
Regulering vedrørende tidligere år	0	(17.715)
	0	(13.920)
	2018 kr.	2017 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.485.295	(2.103.582)
Overført resultat	(179.566)	(195.865)
	3.405.729	(2.299.447)
	2018 kr.	2017 kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
Kostpris primo		3.351.744
Kostpris ultimo		3.351.744
Opskrivninger primo		1.272.498
Andel af årets resultat		3.485.295
Opskrivninger ultimo		4.757.793
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.109.537

Modervirksomhedens noter

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1	125000	125.000
	1		125.000

7. 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. 31.12.2018, 0 kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for Sydbank for Fanø Kran-Service A/S' bankgæld, gælden udgør 31. december 2018, 25.352 t.kr. Endvidere har selskabet stillet sikkerhed for Fanø Kran-Service A/S' bankgæld hos Nykredit, gælden udgør 31. december 2018, 1.846 t.kr.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

10. 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 selskabskat 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.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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.

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 nettorealisationseværdien, 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominal 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.