



Tlf: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

OY HOLDING APS
HAVNEPLADSEN 16, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. januar 2017

Christina Ørskov

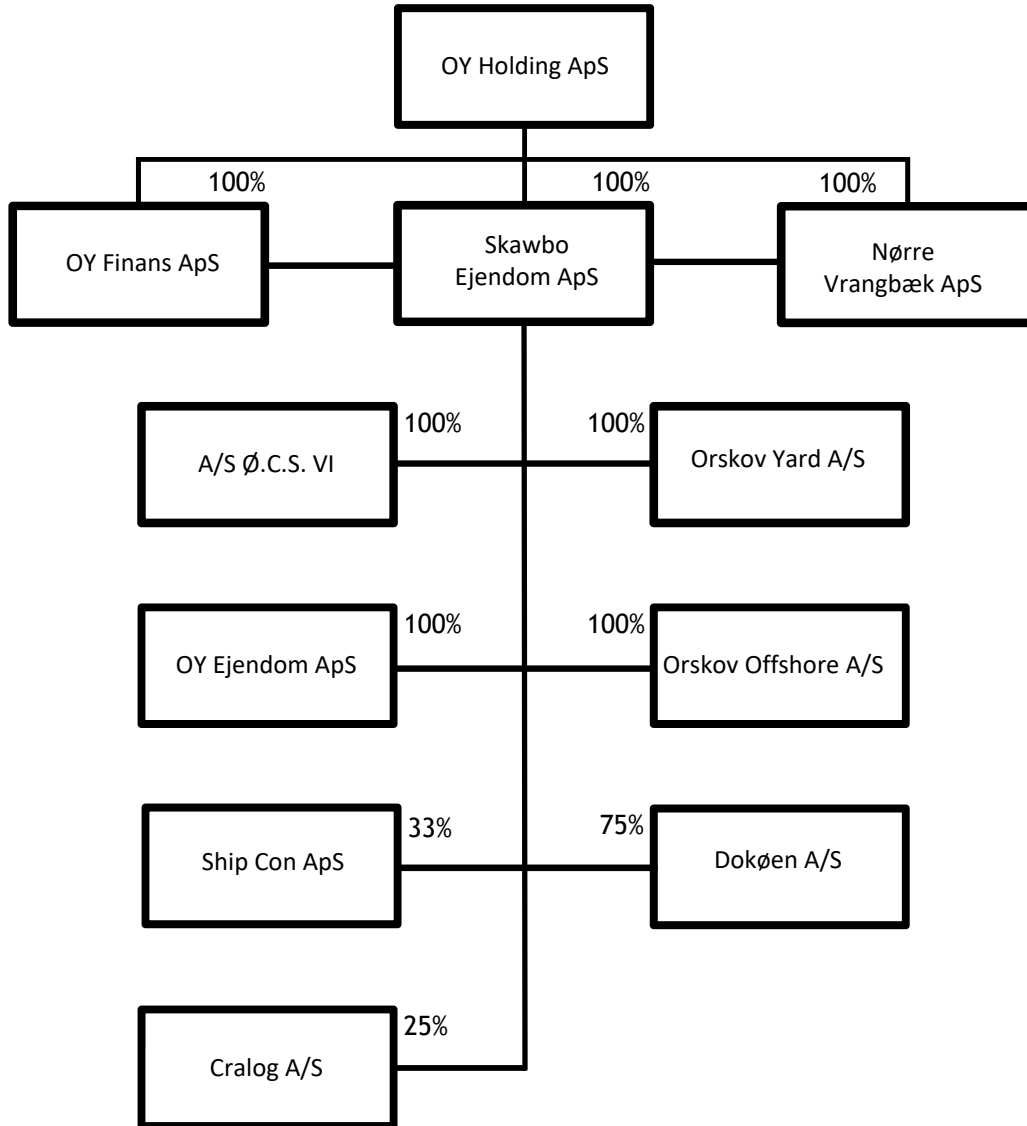
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt.....	4
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors erklæringer.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	10-16
Resultatopgørelse.....	17
Balance.....	18-19
Pengestrømsopgørelse.....	20
Noter.....	21-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	OY Holding ApS Havnepladsen 16 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 33 15 42 24 Stiftet: 31. august 2010 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Niels Ørskov Christensen, formand Christina Ørskov Elsebeth Krogh Ørskov
Direktion	Christina Ørskov
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Danmarksgade 48 9900 Frederikshavn
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter equity-metoden:

- ShipCon ApS
- Cralog A/S

Cralog A/S har hjemsted i Hjørring. De øvrige selskaber i koncernen har hjemsted i Frederikshavn.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for OY Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. december 2016

Direktion

Christina Ørskov

Bestyrelse

Niels Ørskov Christensen
Formand

Christina Ørskov

Elsebeth Krogh Ørskov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i OY Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OY Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på at koncernen, på grund af tilretning i et af moderselskabets datterselskaber, har tilrettet regnskabspraksis vedrørende andre kapitalandele og værdipapirer, som beskrevet i ledelsesberetningen. Det har medført en større tilretning af egenkapitalen primo i koncernen og moderselskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Frederikshavn, den 13. december 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Have Jensen
Statsautoriseret revisor

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015/16 mio. kr.	2014/15 mio. kr.	2013/14 mio. kr.	2012/13 mio. kr.	2011/12 mio. kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	526	546	581	507	453
Bruttoresultat.....	136	178	182	155	145
Driftsresultat.....	13	30	40	28	26
Finansielle poster, netto.....	71	33	14	6	4
Årets resultat før skat.....	84	64	54	32	29
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	79	51	41	24	21
Balance					
Balancesum.....	468	477	413	320	298
Egenkapital.....	305	235	195	159	139
Egenkapital inkl. minoritetsinteresser....	308	238	197	159	139
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	9	15	71	20	2
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	218	232	228	216	201
Nøgletal					
Bruttomargin.....	25,9	32,6	31,3	30,6	32,0
Overskudsgrad.....	2,5	5,5	6,9	5,5	5,7
Afkastningsgrad.....	17,8	14,4	14,7	10,4	10,6
Soliditetsgrad.....	65,2	49,3	47,2	49,7	46,6
Egenkapitalforrentning.....	29,3	23,7	23,1	16,0	16,1
Egenkapitalforrentning (inkl. minoritetsinteresser).....	29,2	23,4	23,0	16,0	16,1

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive finansiel virksomhed.

Herudover er koncernens væsentligste aktiviteter reparationer og ombygninger af skibe samt leje og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 79 mio. kr. Egenkapitalen udgør ved regnskabsårets afslutning 305 mio. kr.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling anses som tilfredsstillende, set i forhold til det nuværende marked. Resultatet oversteg det i årsrapporten for 2014/15 forventede resultat for 2015/16.

Koncernen har tidligere år målt andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris med opskrivning til andel af indre værdi. Opskrivning er foretaget over egenkapitalen. Opskrivning over egenkapitalen og binding på egenkapitalen har ikke til fulde været i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Derfor er regnskabspraksis tilrettet og ændret til at det måles til dagsværdi.

Den akkumulerede virkning af tilretningen af regnskabspraksis udgør en reduktion af sidste års balancesum, og egenkapitalen primo, på -186.856 tkr. mens sidste års resultat ikke er påvirket grundet værdireguleringen var ført direkte på egenkapitalen.

Herudover er regnskabspraksis ændret vedrørende indregning af foreslået udbytte. Foreslået udbytte har hidtil været indregnet som en gældspost, men skal fremover indregnes som en del af egenkapitalen i overensstemmelse med den nye årsregnskabslov.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. oktober 2015 er forøget med 10.000 tkr., vedrørende foreslået udbytte primo, og en forøgelse af årets egenkapital med 5.000 tkr., der vedrører foreslået udbytte for året.

Årets resultat er positivt påvirket af værdiregulering på værdipapirer, som der ikke tidligere fandtes en valid dagsværdi på. Inden statusdagen har koncernen modtaget tilbud på salg af værdipapirerne og de er solgt efter statusdagen.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Koncernen vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer på trods af en skærpet konkurrence et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Samfundsansvar

Koncernen har ikke nedskrevne politikker for samfundsansvar.

Koncernen har ikke vedtaget politikker vedrørende menneskerettigheder og klimapåvirkning.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Moderselskabet ligger vægt på en balanceret kønsmæssig fordeling i selskabets bestyrelse. Denne skal således være sammensat af minimum 1 repræsentant af begge køn, repræsenteret af faglige kompetencer, der matcher koncernens behov.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for OY Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af foreslået udbytte som en del af egenkapitalandelen. Udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse.
- Måling af andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

Måling af andre værdipapirer og kapitalandele:

Koncernen har tidligere år, via et datterselskab, målt andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris med opskrivning til andel af indre værdi. Opskrivning er foretaget over egenkapitalen. Opskrivning over egenkapitalen og binding på egenkapitalen har ikke til fulde været i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Derfor er regnskabspraksis tilrettet og ændret til at det måles til dagsværdi.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringen tilrettet for sidste år. Praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af tilretningen af regnskabspraksis udgør en reduktion af sidste års balancesum, og egenkapitalen primo, på -186.856 tkr. mens sidste års resultat ikke er påvirket grundet værdireguleringen var ført direkte på egenkapitalen.

Indregning af foreslået udbytte:

Koncernen og selskabet skal fremover indregne foreslået udbytte som en del af egenkapitalen i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilpasset for sidste år. Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. oktober 2015 er forøget med 10.000 tkr., vedrørende foreslået udbytte primo, og en forøgelse af årets egenkapital med 5.000 tkr., der vedrører foreslået udbytte for året.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at 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 oprindeligt kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der anvendes til rentesikring (afdækning) af fremtidige transaktioner, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden OY Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori OY Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I såvel koncernresultatopgørelsen som moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Bygninger på lejet grund, grunde, flydedokke, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-50%
Flydedokke.....	1-25 år	0%
Tekniske anlæg og maskiner.....	3-5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Herudover omfatter varebeholdninger husdyr, afgrøder og råvarer i forbindelse hermed. Disse anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris inklusiv direkte henførbare omkostninger samt et tillæg af det kalkulerede dækningsbidrag. Tillægget er forsigtigt vurderet i henhold til reparationernes færdiggørelsesgrad samt det budgetterede dækningsbidrag pr. reparation.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

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

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Egenkapitalforrentning:
(inkl. minoritetsinteresser)

$$\frac{\text{Resultat efter skat inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inkl. minoriteter}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
NETTOOMSÆTNING.....	1	526.410.409	545.718	0	0
Vareforbrug.....		-342.039.401	-312.018	0	0
Andre driftsindtægter.....		4.006.000	134	0	0
Andre eksterne omkostninger.....		-52.873.562	-55.934	-83.280	-146
BRUTTORESULTAT.....		135.503.446	177.900	-83.280	-146
Personaleomkostninger.....	2	-112.991.648	-138.197	-1.500.000	-1.500
Af- og nedskrivninger.....		-9.692.433	-9.675	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		12.819.365	30.028	-1.583.280	-1.646
Indtægter af kapitalandele.....		299.382	629	79.633.775	51.983
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		71.123.234	25.552	0	0
Finansielle indtægter.....	3	6.799.802	10.881	1.989.000	929
Finansielle omkostninger.....	4	-7.218.460	-3.400	-1.082.026	-1.024
RESULTAT FØR SKAT.....		83.823.323	63.690	78.957.469	50.242
Skat af årets resultat.....	5	-4.210.691	-12.715	143.488	407
ÅRETS RESULTAT.....		79.612.632	50.975	79.100.957	50.649
Minoritetsinteressernes andel af overskud i dattervirksomheder.....		-511.675	-326		
KONCERNENS ANDEL AF ÅRETS RESULTAT.....		79.100.957	50.649		
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Foreslået udbytte.....				5.000.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....				0	20.644
Overført resultat.....				74.100.957	20.005
I ALT.....				79.100.957	50.649

BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		131.470.387	134.330	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		1.096.870	1.515	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.297.776	9.650	0	0
Flydedokke.....		15.742.172	16.796	0	0
Forudbetalinger.....		0	190	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....		5.534.379	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	162.141.584	162.481	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder...		0	0	279.341.146	230.894
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		949.991	851	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele..		112.840.179	49.090	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	113.790.170	49.941	279.341.146	230.894
ANLÆGSAKTIVER.....		275.931.754	212.422	279.341.146	230.894
Råvarer og hjælpematerialer.....		8.247.552	8.386	0	0
Varer under fremstilling.....		9.452	21	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.120	288	0	0
Varebeholdninger.....		8.261.124	8.695	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		30.708.050	46.282	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	30.580.869	43.307	0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0	42.566.327	22.277
Andre tilgodehavender.....		4.105.077	20.146	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.104.971	59	13.113.723	16.214
Periodeafgrænsningsposter.....		1.434.022	1.692	0	0
Tilgodehavender.....		71.932.989	111.486	55.680.050	38.491
Andre værdipapirer.....		84.968.073	87.358	0	0
Værdipapirer.....		84.968.073	87.358	0	0
Likvider.....		27.393.658	57.474	176.552	254
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		192.555.844	265.013	55.856.602	38.745
AKTIVER.....		468.487.598	477.435	335.197.748	269.639

BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		200.000	200	200.000	200
Overført overskud.....		299.496.272	225.244	299.496.272	225.243
Foreslået udbytte for regnskabsåret...		5.000.000	10.000	5.000.000	10.000
EGENKAPITAL.....	9	304.696.272	235.444	304.696.272	235.443
MINORITETSINTERESSER.....	10	3.215.202	2.703	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	11	16.331.925	12.567	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	7.000.000	7.786	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSESR.....		23.331.925	20.353	0	0
Kreditinstitutter.....		60.660.347	58.623	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.862.549	2.578	0	0
Selskabsskat.....		0	6.239	1.819.910	6.238
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	62.522.896	67.440	1.819.910	6.238
Kortfristet del af langfristet gæld.....	13	4.191.407	4.022	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		19.437.182	25.327	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		18.789.996	70.788	0	0
Gæld til dattervirksomheder.....		0	0	27.131.566	26.408
Anden gæld.....		32.302.718	51.358	1.550.000	1.550
Kortfristede gældsforpligtelser.....		74.721.303	151.495	28.681.566	27.958
GÆLDSFORPLIGTELSESR.....		137.244.199	218.935	30.501.476	34.196
PASSIVER.....		468.487.598	477.435	335.197.748	269.639
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	16				

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	79.612.632	50.975
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.478.908	9.539
Resultat af associerede selskaber.....	-299.382	-628
Regulering af andre finansielle indtægter.....	-61.360.429	-6.083
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.210.691	12.715
Øvrige reguleringer (garantihensættelser).....	-786.000	-400
Betalt selskabsskat.....	-11.730.891	-13.895
Ændring i varebeholdninger.....	434.344	-476
Ændring i tilgodehavender.....	44.599.136	-33.136
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-70.901.736	12.439
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	-6.742.727	31.050
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-9.364.606	-14.549
Salg af materielle anlægsaktiver.....	225.200	496
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-3.676
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	200.000	-16.224
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.939.406	-33.953
Afdrag på lån.....	-4.300.162	-4.793
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	5.791.232	32.200
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-10.000.000	-10.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-8.508.930	17.407
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-24.191.063	14.504
Likvider 1. oktober.....	32.147.539	17.644
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	7.956.476	32.148
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	27.393.658	57.474
Gæld til pengeinstitutter.....	-19.437.182	-25.326
LIKVIDER.....	7.956.476	32.148

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysning					
Indland.....	260.171.157	156.015	0	0	
Udland.....	266.239.252	389.703	0	0	
	526.410.409	545.718	0	0	
Nettoomsætningens fordeling på aktiviteter er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.					
Personaleomkostninger					2
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	218	232	0	0	
Løn og gager.....	99.174.712	122.756	1.500.000	1.500	
Pensioner.....	9.882.979	11.318	0	0	
Andre omkostninger til social sikring..	1.770.221	1.913	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	2.163.736	2.210	0	0	
	112.991.648	138.197	1.500.000	1.500	
Vederlag til direktion.....	4.943.828	3.514	0	0	
Vederlag til bestyrelse.....	1.650.000	1.650	1.500.000	1.500	
	6.593.828	5.164	1.500.000	1.500	
Finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra dattervirksomheder.....	0	0	1.989.000	929	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	6.799.802	10.881	0	0	
	6.799.802	10.881	1.989.000	929	
Finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til dattervirksomheder.....	0	0	1.058.000	1.017	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	7.218.460	3.400	24.026	7	
	7.218.460	3.400	1.082.026	1.024	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	488.906	13.223	-143.488	-407	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	-42.835	-56	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	3.764.620	-541	0	0	
Regulering af skat tidligere år.....	0	89	0	0	
	4.210.691	12.715	-143.488	-407	

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015.....	155.739.577	5.137.970	18.466.683
Tilgang.....	2.080.367	0	1.939.747
Afgang.....	0	0	-710.500
Kostpris 30. september 2016.....	157.819.944	5.137.970	19.695.930
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	21.409.658	3.623.180	8.816.713
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	0	-698.825
Årets afskrivninger.....	4.939.899	417.920	3.280.266
Af- og nedskrivninger 30. september 2016...	26.349.557	4.041.100	11.398.154
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	131.470.387	1.096.870	8.297.776

	Koncernen	
	Flydedokke	Materielle anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. oktober 2015.....	28.999.733	0
Tilgang.....	0	5.534.379
Kostpris 30. september 2016.....	28.999.733	5.534.379
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	12.203.213	0
Årets afskrivninger.....	1.054.348	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....	13.257.561	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	15.742.172	5.534.379

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. oktober 2015.....	3.120.608	49.090.011
Kostpris 30. september 2016.....	3.120.608	49.090.011
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	230.573	186.856.088
Praksisændring.....	0	-186.856.088
Udloddet resultat	-200.000	0
Årets opskrivninger	146.997	63.750.168
Opskrivninger 30. september 2016.....	177.570	63.750.168
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015.....	2.500.572	0
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	-152.385	0
Ned- og afskrivninger 30. september 2016.....	2.348.187	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	949.991	112.840.179

	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i datter- virksomheder	
Kostpris 1. oktober 2015.....	335.249.370	
Kostpris 30. september 2016.....	335.249.370	
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	51.162.221	
Praksisændring.....	-186.856.088	
Årets opskrivninger	79.633.775	
Egenkapitalbevægelser.....	151.868	
Opskrivninger 30. september 2016.....	-55.908.224	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	279.341.146	

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
OY Finans ApS, Frederikshavn.....	104.655	69.436	100
Nørre Vrangbæk ApS, Frederikshavn.....	63.159	-1.179	100
Skawbo Ejendom ApS, Frederikshavn.....	111.528	11.376	100
Orskov Yard A/S, Frederikshavn.....	21.421	6.421	100
Orskov Offshore A/S, Frederikshavn.....	868	170	100
A/S ØCS VI, Frederikshavn.....	7.605	2.086	100
OY Ejendom ApS, Frederikshavn.....	13.242	695	100
Dokøen A/S, Frederikshavn.....	9.646	1.535	75

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

7

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
ShipCon ApS, Frederikshavn.....	298	147	33
Cralog A/S, Hjørring.....	652	152	25

<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
2016	2015	2016	2015
kr.	tkr.	kr.	tkr.

Igangværende arbejder for fremmed regning

8

Igangværende arbejder for fremmed regning.....	227.195.000	149.933	0	0
Acontofaktureret.....	-196.614.131	-109.012	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	30.580.869	40.921	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	30.580.869	43.307	0	0
Tab på igangværende arbejder (hensatte forpligtelser).....	0	-2.386	0	0
	30.580.869	40.921	0	0

NOTER

Note

Egenkapital

9

	Koncernen					
	Anparts- kapital	Opskriv- ninger	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015...	200.000	186.856.088	0	225.243.447	10.000.000	422.299.535
Ændring af egenkapital som følge af praksisændring....	0	-186.856.088	0	0	0	-186.856.088
Korrigeret egenkapital						
1. oktober 2015..	200.000	0	0	225.243.447	10.000.000	235.443.447
Betalt udbytte....	0	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Nettoregulering af sikrings- instrumenter.....	0	0	0	151.868	0	151.868
Forslag til årets resultat- disponering.....	0	0	0	74.100.957	5.000.000	79.100.957
Egenkapital 30. september 2016..	200.000	0	0	299.496.272	5.000.000	304.696.272

	Moderselskabet					
	Anparts- kapital	Opskriv- ninger	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015...	200.000	0	51.162.221	360.937.314	0	412.299.535
Ændring af egenkapital som følge af praksisændring....	0	0	-51.162.221	-135.693.867	10.000.000	-176.856.088
Korrigeret egenkapital						
1. oktober 2015..	200.000	0	0	225.243.447	10.000.000	235.443.447
Betalt udbytte....	0	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Nettoregulering af sikringsinstru- menter i datter- virksomhed.....	0	0	0	151.868	0	151.868
Forslag til årets resultat- disponering.....	0	0	0	74.100.957	5.000.000	79.100.957
Egenkapital 30. september 2016..	200.000	0	0	299.496.272	5.000.000	304.696.272

NOTER

	<u>Koncernen</u>		Note	
	2016	2015		
	kr.	tkr.		
Egenkapital (fortsat)			9	
Minoritetsinteresser			10	
Minoritetsinteresser 1. oktober 2015.....	2.703.527	2.378		
Henlagt af årets overskud.....	511.675	325		
Minoritetsinteresser 30. september 2016.....	3.215.202	2.703		
 Hensættelse til udskudt skat			 11	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver og gæld til kreditinstitutter.				
 Andre hensatte forpligtelser			 12	
Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser ved sædvanlig 1 års garanti på selskabets produkter samt tab på igangværende arbejde for fremmed regning.				
 Langfristede gældsforpligtelser			 13	
	<u>Koncernen</u>			
	1/10 2015	30/9 2016	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Kreditinstitutter.....	62.168.845	64.334.938	3.674.591	32.926.055
Gæld til pengeinstitutter.....	3.054.388	2.379.365	516.816	0
Selskabsskat.....	6.238.425	0	0	0
	71.461.658	66.714.303	4.191.407	32.926.055
	<u>Moderselskabet</u>			
	1/10 2015	30/9 2016	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Selskabsskat.....	6.238.425	1.819.910	0	0
	6.238.425	1.819.910	0	0

NOTER**Eventualposter mv.**

14

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabs engagement med Spar Nord Bank A/S. Datterselskabets gæld til Spar Nord Bank A/S pr. 30. september 2016 udgør 3.051 tkr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Nørre Vrangbæk ApS' engagement med Nordjyske Bank. Nørre Vrangbæk ApS' gæld til Nordjyske Bank pr. 30. september 2016 udgør 15.773 tkr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på 6.001 tkr. for Nørre Vrangbæk ApS' engagement med DLR Kredit.

Koncernen:

Skawbo Ejendom ApS har stillet selvskyldnerkaution for A/S Ø.C.S. VI's engagement med realkreditinstitut. Mellemværendet pr. 30. september 2016 udgør 5.696 tkr.

Skawbo Ejendom ApS har stillet selvskyldnerkaution for A/S Ø.C.S. VI's engagement med pengeinstitut. Mellemværendet pr. 30. september 2016 udgør 358 tkr.

Skawbo Ejendom ApS har stillet selvskyldnerkaution på 11.250 tkr. for Dokøen A/S' engagement med pengeinstitut.

Skawbo Ejendom ApS indestår som selvskyldnerkautionist for Dokøen A/S' forpligtelser overfor Frederikshavn Havn for et samlet beløb på maksimalt 20 mio. kr.

Skawbo Ejendom ApS og Orskov Yard A/S indestår som selvskyldnerkautionister for A/S Ø.C.S. VI's forpligtelser overfor Frederikshavn Havn. A/S Ø.C.S. VI har indgået lejekontrakter med Frederikshavn Havn. Den samlede forpligtelse udgør ca. 1.100 tkr. A/S Ø.C.S. VI er ved lejemålets ophør forpligtet til at rydde arealet samt fjerne en eventuel forurening. Lejemålet er fra udlejers side uopsigeligt indtil 1. juli 2064.

I forbindelse med Dokøen A/S's lejekontrakter med Frederikshavn Havn er Dokøen A/S ved lejemålets ophør forpligtet til at rydde arealet samt fjerne en eventuel forurening. Lejemålet er fra udlejers side uopsigeligt indtil 1. juli 2064.

Der er indgået lejekontrakter mellem søsterselskaber. Den samlede leje i opsigelsesperioden udgør ca. 48,1 mio. kr.

Orskov Yard A/S, Dokøen A/S og A/S Ø.C.S. VI har indgået øvrige lejekontrakter med en samlet leje i opsigelsesperioden på ca. 0,7 mio. kr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 5.105 tkr. pr. balance-dagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med Spar Nord Bank A/S har selskabet givet pant i anparter i det pågældende datterselskab.

Koncernen:

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 64.335 tkr. er der udstedt ejerpantebreve nom. 80.369 tkr. i bygninger og anlæg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30. september 2016 udgør 130.133 tkr.

Til sikkerhed for Nørre Vrangbæk ApS' pengeinstitutgæld, 15.773 tkr., udstedt ejerpantebrev nom 12.300 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30. september 2016 udgør 52.334 tkr.

Til sikkerhed for Dokøen A/S' pengeinstitutgæld, 2.635 tkr., udstedt ejerpantebrev nom. 50.300 tkr., der giver pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30. september 2016 udgør 45.269 tkr.

Til sikkerhed for OY Finans ApS' pengeinstitutgæld, 3.051 tkr. er der givet sikkerhed i kontant indestående samt værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 30. september 2016 udgør 89.252 tkr.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	tkr.	kr.	tkr.
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer				
Lovpligtig revision.....	244.625	224	45.625	45
Skatterådgivning.....	73.500	52	0	0
Andre ydelser	538.200	707	27.500	51
	856.325	983	73.125	96

16