

MS Svejseteknik A/S

Smedevænget 14
7000 Fredericia

CVR-nr. 37 33 59 67

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. januar 2016 til 30. juni 2017 (1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 12. september 2017

Mikkel Due Machat
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
1. januar 2016 - 30. juni 2017	
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 30. juni 2017 for MS Svejseteknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 7. september 2017

Direktion

Henrik Werner Nielsen
direktør

Bestyrelse

Preben Johannes Hemmingsen
Berg
formand

Henrik Werner Nielsen

Michael Schubell

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i MS Svejeteknik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MS Svejeteknik A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 30. juni 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsinge, den 7. september 2017

Nordkyst Revision P/S
CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg
Godkendt revisor, partner

Selskabsoplysninger

Selskabet	MS Svejseteknik A/S Smedevænget 14 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 37 33 59 67
	Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 30. juni 2017
	Stiftet: 1. januar 2016
	Regnskabsår: 1. regnskabsår
	Hjemsted: Fredericia
Bestyrelse	Preben Johannes Hemmingsen Berg, formand Henrik Werner Nielsen Michael Schubell
Direktion	Henrik Werner Nielsen, direktør
Revision	Nordkyst Revision P/S Østergade 20 3200 Helsingør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er at drive handelsvirksomhed

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 282.060, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 782.060.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

I 2017/18 ser vi en positiv vækst og regner med at komme ud af regnskabsåret med et bedre resultat end budgetteret samt en bedre bundlinje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MS Svejseteknik A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016/17 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 oprindelig 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse
1. januar 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		9.588.958
Personaleomkostninger	1	<u>-8.087.614</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.501.344
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-548.367</u>
Resultat før finansielle poster		952.977
Finansielle indtægter	2	20.245
Finansielle omkostninger	3	<u>-578.962</u>
Resultat før skat		394.260
Skat af årets resultat	4	<u>-112.200</u>
Årets resultat		<u>282.060</u>
Overført resultat		<u>282.060</u>
		<u>282.060</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver		
Goodwill		2.720.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.720.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		166.133
Materielle anlægsaktiver	6	<u>166.133</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.886.133</u>
Råvarer og hjælpematerialer		6.093.681
Forudbetaling for varer		434.523
Varebeholdninger		<u>6.528.204</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.495.876
Andre tilgodehavender		750
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		300.000
Udskudt skatteaktiv		7.172
Periodeafgrænsningsposter		118.379
Tilgodehavender		<u>2.922.177</u>
Likvide beholdninger		<u>8.687</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.459.068</u>
Aktiver i alt		<u>12.345.201</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		200.000
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital		300.000
Overført resultat		<u>282.060</u>
Egenkapital	7	<u>782.060</u>
Vækstfond		2.588.206
Overdragelsesaftale		<u>1.600.010</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>4.188.216</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	639.996
Nordea		2.637.794
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.005.292
Gæld til tilknyttede virksomheder		770.913
Selskabsskat		119.372
Anden gæld		1.194.025
Periodeafgrænsningsposter		<u>7.533</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.374.925</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.563.141</u>
Passiver i alt		<u>12.345.201</u>
Leje og leasingforpligtelser	9	
Eventualposter m.v.	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	

Noter

	<u>2016/17</u>
	kr.
1 Personalemkostninger	
Lønninger	7.365.671
Pensioner	558.093
Andre omkostninger til social sikring	<u>163.850</u>
	<u>8.087.614</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>
2 Finansielle indtægter	
Andre finansielle indtægter	10.584
Valutakursgevinster	<u>9.661</u>
	<u>20.245</u>
3 Finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	29.651
Andre finansielle omkostninger	<u>549.311</u>
	<u>578.962</u>
4 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	119.372
Årets udskudte skat	<u>-7.172</u>
	<u>112.200</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	<u>3.200.000</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>3.200.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets afskrivninger	<u>480.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>480.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>2.720.000</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	<u>234.500</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>234.500</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets afskrivninger	<u>68.367</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>68.367</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>166.133</u></u>

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	282.060	282.060
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	200.000	300.000	0	500.000
Egenkapital 30. juni 2017	200.000	300.000	282.060	782.060

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 30. juni 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Vækstfond	0	2.588.206	0	0
Overdragelsesaftale	0	2.240.006	639.996	0
	0	4.828.212	639.996	0

9 Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing

Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	295.628
Mellem 1 og 5 år	525.595
	821.223

2016/17
kr.

Noter

10 Eventualposter m.v.

Der er stillet selvskyldnerkaution af tredjemand for maksimum t.kr. 1.500.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet HWN Group Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) på t.kr. 4.500. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/6 2017 t. kr. 11.910.

NORDKYST REVISION P/S

ØSTERGADE 20 - 3200 HELSINGE
Tlf. 4879 9111 - Fax. 4879 7851

Kjeld Birk
Ole Jørgensen
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail: revi@nordkyst-revision.dk
www.nordkyst-revision.dk