

140864 ApS

Nordre Dokkaj 1, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 37 39 19 64



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13. oktober 2017

Dirigent:

.....
Henrik Otto Jensen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 140864 ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 – 31. maj 2017.

Årsrapporten er aflagt 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. maj 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 – 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13. oktober 2017
Direktion:

Henrik Otto Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 140864 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 140864 ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 – 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 – 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af 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.

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 13. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.DKK	2016/17	2015/16
Hovedtal		
Bruttoresultat	21.795	20.050
Resultat af ordinær primær drift	5.903	6.277
Resultat af finansielle poster	3.264	1.712
Årets resultat	7.315	6.529
Aktiver i alt		
Aktiver i alt	68.845	60.735
Heraf til investering i materielle aktiver	237	349
Anpartshavere i 140864 ApS' andel af egenkapital	18.715	15.776
Minoritetsinteresser	20.567	18.101
Pengestrøm fra drift		
Pengestrøm fra drift	9.178	-1.461
Pengestrøm til investering	-12.852	-7.780
Pengestrøm fra finansiering	-2.432	-1.263
Pengestrøm i alt	-6.106	-10.504
Nøgletal		
Afkast af den investerede kapital	49,0 %	48,2 %
Soliditetsgrad	27,2 %	26,0 %
Egenkapitalforrentning	17,3 %	16,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		
	28	27

Nøgletallene er i al væsentlighed beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015" og er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter skibsekspeditions-, befragtnings-, speditjons- og agenturvirksomheder, stevedorevirksomhed, udledning af ejendomme samt investering i værdipapirer.

Modervirksomhedens aktiviteter omfatter besiddelse af kapitalandel i tilknyttet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat inkl. minoritetsinteresser på 7.315 t.kr. (2015/16: 6.529 t.kr.) og et overskud efter skat på 508 t.kr. i modervirksomheden (2015/16: -3 t.kr.). Koncernens egenkapital udgør 18.715 t.kr. mens egenkapitalen i modervirksomheden udgør 17.181 t.kr. Årets resultat har været som forventet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat for regnskabsåret 2017/18, som er på niveau med 2016/17.

Risikoforhold

Hverken koncernen eller modervirksomheden er eksponeret for særlige risici udover hvad der er sædvanligt for brancherne.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	21.795	20.050	-3	-3
2	Personaleomkostninger	-15.070	-12.924	0	0
4	Af- og nedskrivninger	-822	-849	0	0
	Resultat af primær drift	5.903	6.277	-3	-3
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	510	0
	Resultatandele efter skat i associerede virksomheder	964	858	0	0
	Finansielle indtægter	2.710	2.205	0	0
	Finansielle omkostninger	-410	-1.351	0	0
	Resultat før skat	9.167	7.989	507	-3
3	Skat af årets resultat	-1.852	-1.460	1	0
	Årets resultat	<u>7.315</u>	<u>6.529</u>	<u>508</u>	<u>-3</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i 140864 ApS	2.989	2.551		
	Minoritetsinteresser	4.326	3.978		
		<u>7.315</u>	<u>6.529</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
4	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	10.240	10.740	0	0
	Indretning af lejede lokaler	25	98	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	468	685	0	0
		<u>10.733</u>	<u>11.523</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	16.726	16.726
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.456	0	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	59	1.571	0	0
		<u>2.515</u>	<u>1.571</u>	<u>16.726</u>	<u>16.726</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.248</u>	<u>13.094</u>	<u>16.726</u>	<u>16.726</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.231	11.012	0	0
6	Igangværende arbejde for fremmed regning	5.618	4.286	0	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	0	0	493	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1	0
	Andre tilgodehavender	850	1.817	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	394	305	0	0
		<u>18.093</u>	<u>17.420</u>	<u>494</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>25.110</u>	<u>12.290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.394</u>	<u>17.931</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>55.597</u>	<u>47.641</u>	<u>494</u>	<u>0</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>68.845</u></u>	<u><u>60.735</u></u>	<u><u>17.220</u></u>	<u><u>16.726</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Anpartskapital	50	50	50	50
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.897	0	0	0
	Overført resultat	16.716	15.726	17.079	16.674
	Foreslået udbytte	52	0	52	0
	Anpartshavere i 140864 ApS' andel af egenkapital	18.715	15.776	17.181	16.724
	Minoritetsinteresser	20.567	18.101	0	0
	Egenkapital i alt	39.282	33.877	17.181	16.724
	Hensatte forpligtelser				
8	Udskudt skat	447	820	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	447	820	0	0
	Gældsforpligtelser				
9	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	6.124	6.648	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	6.124	6.648	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	536	533	0	0
	Kreditinstitutter	3.511	2.943	0	0
6	Igangværende arbejde for fremmed regning	1.443	2.376	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.567	7.942	0	0
10	Selskabsskat	2.156	1.698	0	0
	Anden gæld	4.779	3.898	39	2
	Kortfristede forpligtelser i alt	22.992	19.390	39	2
	Gældsforpligtelser i alt	29.116	26.038	39	2
	PASSIVER I ALT	68.845	60.735	17.220	16.726

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.DKK	Anpartskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juni 2016	50	0	15.726	0	15.776	18.101	33.877
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-1.860	-1.860
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-50	0	-50	0	-50
	Overført via resultatdisponering	0	1.897	1.040	52	2.989	4.326	7.315
	Egenkapital 31. maj 2017	50	1.897	16.716	52	18.715	20.567	39.282

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	t.DKK	Anpartskapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2016	50	0	16.673	0	16.723
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-50	0	-50
14	Overført via resultatdisponering	0	0	456	52	508
	Egenkapital 31. maj 2017	50	0	17.079	52	17.181

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Resultat før skat	9.167	7.989
	Afskrivninger	822	849
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-944	-978
15	Ændring i driftskapital	1.898	-8.503
	Pengestrøm fra primær drift	10.943	-643
	Betalt selskabsskat	-1.766	-818
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.177	-1.461
	Køb af materielle aktiver	-237	-349
	Salg af materielle aktiver	205	174
	Salg af associerede virksomheder	0	1.125
	Køb og salg af værdipapirer	-12.820	-8.730
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-12.852	-7.780
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-521	-513
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-1.911	-750
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.432	-1.263
	Årets pengestrøm	-6.105	-10.504
	Likvider, primo	14.988	25.492
16	Likvider, ultimo	8.883	14.988

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 140864 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Alene ændring til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændring til årsregnskabsloven. Implementeringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabet eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 140864 ApS og dattervirksomheder, hvori 140864 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 de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

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

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger til ydelser, fremmed arbejde og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Afskrivninger

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

Bygninger	30 år
Indretning af lejede lokaler	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden behandles som en reduktion af kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for 140864 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregning under anlægsaktiver måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af aktiver

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende ekspeditioner måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles til de medgåede omkostninger til materialekøb og tidsforbrug med tillæg af forventet avance eller til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere.

Igangværende ekspeditioner, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer, indregnes under tilgodehavender. Igangværende ekspeditioner, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

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 og for betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2	Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	13.530	11.604	0	0
Pensioner	960	821	0	0
Andre omkostninger til social sikring	580	499	0	0
	<u>15.070</u>	<u>12.924</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>28</u>	<u>27</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

3	Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	2.225	1.888	-1	0
Årets regulering af udskudt skat	-373	-428	0	0
	<u>1.852</u>	<u>1.460</u>	<u>-1</u>	<u>0</u>

4 Materielle aktiver

t.DKK	Koncern			
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juni 2016	14.990	222	2.004	17.216
Tilgang	0	0	237	237
Afgang	0	0	-315	-315
Kostpris 31. maj 2017	<u>14.990</u>	<u>222</u>	<u>1.926</u>	<u>17.138</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016	4.250	123	1.319	5.692
Afskrivninger	500	74	248	822
Afskrivninger vedrørende afgang	0	0	-109	-109
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>4.750</u>	<u>197</u>	<u>1.458</u>	<u>6.405</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>10.240</u>	<u>25</u>	<u>468</u>	<u>10.733</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Modervirk- somhed
	Kapitalan- dele i datter- virksomhe- der
t.DKK	
Kostpris 1. juni 2016	16.726
Kostpris 31. maj 2017	16.726
Værdireguleringer 1. juni 2016	0
Værdireguleringer 31. maj 2017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>16.726</u>

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital (t.DKK)	Årets resul- tat (t.DKK)
200735 ApS	Esbjerg	51 %	35.806	5.866

I koncernregnskabet indgår følgende enheder:

Navn	Hjemsted
200735 ApS	Esbjerg
Nordre Dokkaj 1 ApS	Esbjerg
Niels Winther & Co., Skibsekspedition ApS	Esbjerg
Esdan Stevedoring ApS	Esbjerg
Nordic Stevedoring ApS	Esbjerg
Esteph ApS	Nordhavn

	Koncern	
	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder	Andre kapi- talandele og værdipapirer
t.DKK		
Kostpris 1. juni 2016	0	575
Overført	559	-559
Kostpris 31. maj 2017	559	16
Værdireguleringer 1. juni 2016	0	996
Andel af årets resultat	963	0
Overført	933	-933
Øvrige reguleringer	1	-20
Værdireguleringer 31. maj 2017	1.897	43
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>2.456</u>	<u>59</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

		Koncern	
t.DKK		2016/17	2015/16
6	Igangværende arbejde for fremmed regning		
	Salgsværdi af udført arbejde	48.182	33.876
	Acontofaktureringer	-44.007	-31.966
		<u>4.175</u>	<u>1.910</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejde for fremmed regning (aktiver)	5.618	4.286
Igangværende arbejde for fremmed regning (forpligtelser)	-1.443	-2.376
	<u>4.175</u>	<u>1.910</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte forsikringer m.v.

		Koncern	
t.DKK		2016/17	2015/16
8	Udskudt skat		
	Udskudt skat 1. juni 2016	820	1.248
	Årets regulering af udskudt skat	-373	-428
	Udskudt skat 31. maj 2017	<u>447</u>	<u>820</u>

Udskudt skat kan primært henføres til regnskabsmæssig avance på igangværende arbejde.

9 Langfristede gældsforpligtelser

		Koncern				
t.DKK		Gæld i alt 1/6 2016	Gæld i alt 31/5 2017	Afdrag 2017/18	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Realkreditinstitutter	<u>7.181</u>	<u>6.660</u>	<u>536</u>	<u>6.124</u>	<u>4.025</u>
		7.181	6.660	536	6.124	4.025

		Koncern		Modervirksomhed	
t.DKK		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
10	Skyldig selskabsskat				
	Skyldig selskabsskat 1. juni 2016	1.698	628	0	0
	Årets aktuelle skat inkl. sambeskattede dattervirksomheder	2.224	1.888	-1	0
	Betalt selskabsskat i året	-1.766	-818	0	0
	Skyldig selskabsskat 31. maj 2017	<u>2.156</u>	<u>1.698</u>	<u>-1</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter og kilde-skatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Operationelle leje- og leasingforpligtelser

Koncernens selskaber har indgået lejeaftaler vedrørende ejendomme og grunde. Leje i opsigelsesperio-den udgør 125 t.DKK.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.659 t.DKK, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2017 udgør 10.240 t.DKK.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 400 t.DKK, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2017 udgør 6.869 t.DKK. Ejerpantebrevet er deponeret til sikker-hed for bankgæld.

Koncernen har udstedt skadesløsbrev på i alt 5.000 t.DKK, der giver pant i driftsmidler, tilgodehaven-der fra salg m.v., som sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter der pr. 31. maj 2017 udgør 3.383 t.DKK. Den regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen udgør 8.489 t.DKK.

13 Nærtstående parter

140864 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Henrik Otto Jensen, Sædding Strandvej 204, Esbjerg

Transaktioner med nærtstående parter

Det oplyses, at der imellem selskaber og selskabets nærtstående parter alene har fundet transaktioner sted på markedsvilkår. Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens § 98c valgt at oplyse de transakti-oner, der ikke er gennemført på markedsvilkår, af hvilke der ingen har været i indeværende regn-skabsår.

t.DKK	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	52	0
Overført til egenkapitalreserver	456	-3
	<u>508</u>	<u>-3</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 – 31. maj 2017

Noter

		Koncern	
t.DKK		2016/17	2015/16
15	Ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	-673	-2.315
	Ændring i leverandører og anden gæld	2.572	-6.188
		<u>1.899</u>	<u>-8.503</u>
16	Likvider ultimo omfatter:		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	12.394	17.931
	Kortfristet gæld til banker	-3.511	-2.943
	Likvide beholdninger, ultimo	<u>8.883</u>	<u>14.988</u>