

HE Marine A/S
Mellemstrupvej 7, 8500 Grenaa

Årsrapport

2024/25

CVR-nr. 44 50 69 98

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2025.

Ove Rønne
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 for HE Marine A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnska-
bet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september
2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september
2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 6. december 2025

Direktion

Frederik Søgaard Poulsen
direktør

Bestyrelse

Ove Rønne
bestyrelsesformand

Frederik Søgaard Poulsen
bestyrelsesmedlem

Torben Kristensen
bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i HE Marine A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HE Marine A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Risskov, den 6. december 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Greve Jensen

statsautoriseret revisor
mne32199

Selskabsoplysninger

Selskabet	HE Marine A/S Mellemstrupvej 7 8500 Grenaa
	Telefon: 97961888 Hjemmeside: www.he-as.dk
	CVR-nr.: 44 50 69 98 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 2. regnskabsår
Bestyrelse	Ove Rønne, bestyrelsesformand Frederik Søgaard Poulsen, bestyrelsesmedlem Torben Kristensen, bestyrelsesmedlem
Direktion	Frederik Søgaard Poulsen, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

HE Marine A/S har hovedkontor i Grenå og afdelinger i Thyborøn og Mesinge og driver virksomhed under 3 forretningsbrands - henholdsvis:

HE Marine A/S

HE Marine er virksomhedens oprindelige idegrundlag og er baseret på en årelang erfaring med at servicere skibe - både i havn og når skibene er til søs. Virksomhedens kunder er danske og udenlandske værfter og rederier - både i forhold til el- og elektronikopgaver i forbindelse med almindelige serviceeftersyn og ved om- og nybygning af fartøjer.

HE Electric A/S

HE Electric udfører el-installationsopgaver for danske havne - navnlig i forbindelse med projektering og gennemførelse af landstrømsanlæg, hvorefter skibe ved kaj kan forsynes med strøm fra landbaserede anlæg. Herudover servicerer HE Electric større produktions- og servicevirksomheder.

HE Power A/S

HE Power gennemfører energioptimering ved rådgivning om og afsætning af energibesparende foranstaltninger indenfor industrielle og offentlige anlæg.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

Den samlede virksomhed er i høj grad baseret på tilbudsarbejder og generelle samarbejdsaftaler, hvilket indebærer, at der er en stor træfsikkerhed ved gennemførelse af de projekter, som virksomheden har påtaget sig. Det er således ledelsens vurdering, at der er meget begrænsede risici og slet ingen usædvanligheder ved indregning af virksomhedens aktiver, herunder ved værdiansættelsen af igangværende arbejder.

Ledelsen er tilfreds med årets udvikling i såvel afsætning som resultatopgørelsen, der alt i alt ligger indenfor det forventede, jf. årsrapporten 2023/2024. Således er årets resultat realiseret med et overskud på tkr. 546 før skat, hvorefter selskabets egenkapital øges til tkr. 943 - svarende til ca. 18% af de samlede investeringer.

Den forventede udvikling

Selskabet har styrket den daglige ledelse ved antagelse af ny administrerende direktør, som har indgående kendskab til de markeder, som selskabet opererer på og selskabets ledelse har således store forventninger til de kommende års udvikling i såvel aktiviteter og resultater, hvor et resultat før skat på ca. tkr. 900 forventes realiseret.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden, der ikke udfører forsknings- og udviklingsarbejder i egen regning, udfører tilbudsarbejder på udviklingsprojekter på danske privat- og offentligt ejede anlæg - navnlig for opfyldelse af ønsker om en forøget indsats mod energibesparende foranstaltninger.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2024 - 30/9 2025	18/12 2023 - 30/9 2024
	<hr/>	<hr/>
Bruttofortjeneste	7.651.643	5.084.083
1 Personaleomkostninger	-6.852.775	-4.718.334
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	<u>-98.523</u>	<u>-63.257</u>
Resultat før finansielle poster	700.345	302.492
Andre finansielle indtægter	5.752	39.086
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-160.325</u>	<u>-188.837</u>
Resultat før skat	545.772	152.741
Skat af årets resultat	<u>-121.349</u>	<u>-34.631</u>
Årets resultat	<u>424.423</u>	<u>118.110</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>424.423</u>	<u>118.110</u>
Disponeret i alt	<u>424.423</u>	<u>118.110</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>486.124</u>	<u>391.597</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>486.124</u>	<u>391.597</u>
Deposita	<u>56.475</u>	<u>56.475</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>56.475</u>	<u>56.475</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>542.599</u>	<u>448.072</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.341.225</u>	<u>1.120.744</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.341.225</u>	<u>1.120.744</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.581.347	5.797.321
2 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.245.957	973.227
Andre tilgodehavender	174.284	17.000
Periodeafgrænsningsposter	<u>384.951</u>	<u>136.193</u>
Tilgodehavender i alt	<u>3.386.539</u>	<u>6.923.741</u>
Likvide beholdninger	<u>1.506</u>	<u>3.907</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.729.270</u>	<u>8.048.392</u>
Aktiver i alt	<u>5.271.869</u>	<u>8.496.464</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	400.000	400.000
Overført resultat	<u>542.533</u>	<u>118.110</u>
Egenkapital i alt	<u>942.533</u>	<u>518.110</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>155.980</u>	<u>34.631</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>155.980</u>	<u>34.631</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	3.154.457	4.717.051
2 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	160.184
Leverandører af varer og tjenesteydelser	593.357	1.819.650
Anden gæld	<u>425.542</u>	<u>1.246.838</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.173.356</u>	<u>7.943.723</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.173.356</u>	<u>7.943.723</u>
Passiver i alt	<u>5.271.869</u>	<u>8.496.464</u>
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 18. december 2023	0	0	0
Kontant kapitaludvidelse	400.000	0	400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	118.110	118.110
Egenkapital 1. oktober 2024	400.000	118.110	518.110
Årets overførte overskud eller underskud	0	424.423	424.423
	400.000	542.533	942.533

Noter

	1/10 2024 - 30/9 2025	18/12 2023 - 30/9 2024
	<u> </u>	<u> </u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.060.644	4.101.925
Pensioner	753.422	590.768
Andre omkostninger til social sikring	38.709	25.641
	<u>6.852.775</u>	<u>4.718.334</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>11</u>	 <u>10</u>
	 <u>30/9 2025</u>	 <u>30/9 2024</u>
2. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	4.995.957	973.227
Aconto faktureringer	-3.750.000	-160.184
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.245.957</u>	<u>813.043</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	1.245.957	973.227
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>0</u>	<u>-160.184</u>
	<u>1.245.957</u>	<u>813.043</u>
3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.154 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger		1.341
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.581
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		486

Noter

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

	<u>t.kr.</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt	<u>1.691</u>

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 273 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 53 måneder og en samlet restleasingydelse på 863 t.kr..

Andre kontraktlige forpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 313 t.kr. Huslejekontrakterne har en kontraktperiode på op til 53 måneder og en samlet resterende betalingsforpligtelse på 828 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Group 4SP ApS, CVR-nr. 40160116, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HE Marine A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 forlade selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anven- de dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivnin- ger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Over- stiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugsti- der og restværdier:

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resul- tatopførelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopførelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forplig- telse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdifor- ringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealizationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HE Marine A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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