
**Årsregnskap 2017
for**

TECO Maritime AS

Foretaksnr. 964750882

Resultatregnskap

	Note	2017	2016
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		-5 634	493 186
Annen driftsinntekt		325 118	162 201
Sum driftsinntekter		319 484	655 388
Driftskostnader			
Varekostnad		387 851	481 914
Lønnskostnad	2	362 762	0
Annen driftskostnad	2,9	-4 343 794	294 552
Sum driftskostnader		-3 593 181	776 466
DRIFTSRESULTAT		3 912 665	-121 078
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	5	548 213	9 687
Annen finansinntekt	5	1 062 967	37 864
Sum finansinntekter		1 611 180	47 551
Finanskostnader			
Nedskr./rev. nedskr. av fin. anleggsmidler	5	-16 036 039	-14 668 760
Rentekostn. til foretak i samme konsern	5	1 291 311	26 351
Annen rentekostnad		15 989	1 121 501
Annen finanskostnad	5	54 567	103 567
Sum finanskostnader		-14 674 172	-13 417 340
NETTO FINANSPOSTER		16 285 352	13 464 891
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		20 198 016	13 343 813
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-2 000 000	0
ORDINÆRT RESULTAT		22 198 016	13 343 813
ÅRSRESULTAT		22 198 016	13 343 813
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital	4	22 198 016	13 343 813
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		22 198 016	13 343 813

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		2 000 000	0
Sum immaterielle eiendeler		2 000 000	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	1	66 404 596	50 368 557
Lån til foretak i samme konsern	8	14 936 008	9 387 457
Investeringer i aksjer og andeler		213 102	213 102
Andre langsiktige fordringer		56 300	56 300
Sum finansielle anleggsmidler		81 610 006	60 025 416
SUM ANLEGGSMIDLER		83 610 006	60 025 416
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	8	29 260	1 139 140
Fordringer på konsernselskap	8	1 542 498	571 178
Andre kortsiktige fordringer		24 071	150 387
Sum fordringer		1 595 829	1 860 706
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10	43 748	60 373
SUM OMLØPSMIDLER		1 639 577	1 921 079
SUM EIENDELER		85 249 583	61 946 495

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3,4	1 557 731	1 557 731
Overkurs	4	5 227 001	5 227 001
Sum innskutt egenkapital		6 784 731	6 784 731
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	41 686 130	19 488 113
Sum opptjent egenkapital		41 686 130	19 488 113
SUM EGENKAPITAL		48 470 861	26 272 844
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til konsernselskap	7	34 878 544	0
Øvrig langsiktig gjeld	7	920 421	1 167 609
Sum annen langsiktig gjeld		35 798 965	1 167 609
SUM LANGSIKTIG GJELD		35 798 965	1 167 609
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	16 670
Leverandørgjeld		610 634	2 055 022
Skyldig offentlige avgifter		49 359	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	7	271 399	32 434 350
Annen kortsiktig gjeld		48 365	0
SUM KORTSIKTIG GJELD		979 757	34 506 042
SUM GJELD		36 778 722	35 673 650
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		85 249 583	61 946 495

Lysaker, 14. desember 2018

.....
Tore Enger
styrets leder/daglig leder

.....
Sigurd Gaarder Lange
styremedlem

.....
Christian Fr. Thyholdt
styremedlem

Noter 2017

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Alle beløp, hvis ikke spesifisert er oppgitt i hele tusen.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Området som inneholder skjønnsmessige vurderinger/bruk av estimater er hovedsakelig verdsettelse av datterselskap som er verdsatt ut fra en neddiskontert kontantstrømanalyse hvor det ligger en rekke estimater til grunn, blant annet fremtidig omsetning og resultat, forventet avkastningskrav, behov for arbeidskapital og multippel for verdi etter siste år som er benyttet i kontantstrømmen. Det er også lagt til grunn estimater for vurdering av tap av kundefordringer og verdsettelse av utsatt skattefordel.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Annen driftsinntekt

Andre driftsinntekter består av viderefakturering av innkjøpte varer og tjenester.

Klassifisering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjelder omfatter poster som forfaller til betalinger innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunkt.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og med an tilleggsavsetning som skal dekke øvrige tapsrisiko.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Gjeld

Gjeld Balanseføres til nominell verdi.

Valuta

Regnskapet er avlagt i norske kroner (NOK). Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Investering i andre selskap

Datterselskap, tilknyttede selskaper og felles kontrollert virksomhet vurderes etter kostmetoden.

Investeringer vurderes til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Konsernbidrag til datterselskap, med fradrag for skatt, føres som økt kostpris for aksjene.

Utbytte/konsernbidrag inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet/det tilknyttede selskapet.

Når utbytte/konsernbidrag vesentlig overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, anses den overskytende del som tilbakebetaling av investert kapital, og fratrekkes investeringens verdi i balansen.

Noter 2017

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23 % (24 % i fjor) på grunnlag av de midlertidig forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Konsern

Selskapet er morselskap for flere datterselskap (se note 1) og skal følge regnskapslovens regler om konsernregnskap. Konsernregnskap utarbeides på ett høyere nivå i konsernet og det velges derfor å benytte unntaksreglene om å ikke utarbeide konsernregnskap.

Note 1 - Investering i datterselskap

Tabellen viser 100% eide datterselskapers resultat og egenkapital pr 31.12.2017 (tall i tusen):

(Tall i tusen)	Eierandel stemmerett	Oppkjøps dato	Sted	Resultat	Aksjekapital	Egenkapital	Kostpris	Bokført verdi
TECO Solutions AS	100 %	jan.08	Lysaker	14 416	2 600	2 020	41 489	41 489
TECO Electroincs AS	100 %	aug.07	Skien	575	1 701	2 031	72 400	24 915
TECO Maritime Houston	100 %	jan.14	Houston	696	0	1 214	0	0
TECO Maritime Far East Ltd	100 %		Singapore	1 292	1 560	-1 259	0	0
TECO Maritime Real Estate BV	100 %		Benelux	-78	174	-3 772	0	0
TECO Maritime BeneluxBV	100 %		Benelux	-249	176	-10 149	0	0
Sum								66 404

Ledelsen og styret i selskapet har foretatt en verdivurdering av selskapets datterselskap. Denne er basert på en neddiskontert kontantstrøm hvor det ligger en rekke estimer til grunn. Det er i disse analysene lagt til grunn en moderat omsetningsvekst. Det er videre lagt til grunn et avkastningskrav på 14 % - 16 %. Det er videre lagt til grunn et behov for arbeidskapital fra 10 % - 15 % og en EBITDA faktor på 6.

Noter 2017

Lønninger og honorarer

<i>Lønnskostnader</i>	2017	2016
Lønninger	310 404	0
Arbeidsgiveravgift	43 981	0
Pensjonskostnader	5 230	0
Andre ytelser	3 148	0
Sum	362 762	0

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 0,5 årsverk.

<i>Ytelser til ledende personer</i>	Daglig leder	Styret
Lønn	0	0
Annen godtgjørelse	0	0
Sum	0	0

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

<i>Godtgjørelse til revisor</i>	2017	2016
Revisjon	0	15 000
Andre tjenester	0	55 000
Sum	0	70 000

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

Noter 2017

Note 3 - Aksjekapital og informasjon om aksjonærene

Hovedaksjonær i selskapet er TECO Maritime Group AS.

Morselskapet har forretningslokaler på Lysaker (Lysaker Torg 8, 1327 Lysaker) hvor man kan få konsernregnskapet utlevert.

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	31154614	0,05	1 557 731

Alle aksjer har like rettigheter

De 20 største aksjonærene per 31.12.2017	Antall aksjer	Andel i %
1 TECO MARITIME GROUP AS	28 496 471	91,47 %
2 NIDAROS EIENDOM 1 AS	195 430	0,63 %
3 BARKENÆS, TORE	113 579	0,36 %
4 BERGEN LOGISTICS AS	100 100	0,32 %
5 HAUGAARD, ALLAN	100 000	0,32 %
6 JACOB VENTURE AS	92 000	0,30 %
7 NYVANG, JETMUND GUNNAR	80 000	0,26 %
8 DAHL, BJØRN	75 144	0,24 %
9 SANNA, OVE	75 000	0,24 %
10 BYMILJØ AS	70 000	0,22 %
11 MORTEN CARLSON AS	50 000	0,16 %
12 DYNGELAND, IVAR	43 100	0,14 %
13 TRYGVE GOTAAS FOND	42 000	0,13 %
14 HØY, ELIAS C P	40 000	0,13 %
15 IMENES, GUNNAR GRAVIR	40 000	0,13 %
16 STATE STREET BANK AND TRUST CO.	40 000	0,13 %
17 ITTNO VERDI AS	40 000	0,13 %
18 NORUM, ANNE	40 000	0,13 %
19 LJUSTVEDT, HANS	38 000	0,12 %
20 NØSTBAKKEN, BJØRN	31 000	0,10 %
Totalt	29 709 824	95,36 %
Andre	1 444 790	4,64 %
Totalt antall aksjer	31 154 614	100,00 %

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total
Egenkapital pr 1.1	1 557 731	5 227 001	0	19 488 113	26 272 844
Årets resultat				22 198 016	22 198 016
Foreslått utbytte				0	0
Totalt	1 557 731	5 227 001	0	41 686 130	48 470 861

Fortsatt drift – selskapet har sterk egenkapital og positiv arbeidskapital. Likviditeten er svak, men det jobbes aktivt for å få forbedret likviditetssituasjonen. Ledelsen har lagt fortsatt drift til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Noter 2017

Note 5 - Finansinntekter og -kostnader

<i>Renteinntekt fra foretak i samme konsern</i>	2017	2016
TECO Solutions AS	548 213	9 687
Totalt	548 213	9 687
<i>Annen finansinntekt</i>		
Renteinntekter	199	9
Valutagevinster (agio)	1 055 870	37 854
Annen finansinntekt	6 897	0
Totalt	1 062 967	37 864
Sum Finansinntekter	1 611 180	47 551
<i>Nedskr.rev. nedskr. av fin. anleggsmidler</i>	2017	2016
Reversering nedskrivning anleggsaksjer	-16 036 039	-14 668 760
Totalt	-16 036 039	-14 668 760
<i>Rentekostnad fra foretak i samme konsern</i>		
TECO Solutions AS	1 291 311	26 351
Totalt	1 291 311	26 351
<i>Annen finanskostnad</i>		
Valutatap (disagio)	51 133	98 581
Totalt	51 133	98 581
Sum finanskostnader	-14 674 172	-13 417 340
Netto finansposter	16 285 352	13 464 891

Noter 2017

Note 6 - Skatter

	2017	2016
<i>Årets skattekostnad fordeler seg på</i>		
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	-2 000 000	0
Årets totale skattekostnad (23 % / 24 %)	-2 000 000	0
<i>Beregning av årets skattekostnad</i>		
Ordinært resultat før skattekostnad	20 198 016	13 343 813
Permanente forskjeller	-20 290 425	-14 663 774
Endring i midlertidige forskjeller	-1 075 343	-155 390
Årets skattegrunnlag	-1 167 751	- 1 475 351
Betalbar skatt (23 % / 24%) av årets skattegrunnlag	0	0
<i>Midlertidig forskjeller</i>		
Driftsmidler inkl. goodwill	20 480	25 600
Sum positive skatteøkende forskjeller	20 480	25 600
Utestående fordringer	-3 234 909	-2 154 446
- Fremførbart skattemessig underskudd	19 213 926	18 046 175
Sum negative skatteøkende forskjeller	12 652 240	21 255 484
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	12 652 240	21 255 484
Forskj. som inngår i beregning av utsatt skatt	0	-8 695 652
Bokført utsatt skattefordel	2 000 000	0

Note 7 - Lån/Gjeld og garantier

	2017	2016
<i>Lån fra konsernselskaper (langsiktig)</i>		
Lån fra TECO Maritime Group AS	2 569 520	0
Lån fra TECO Solutions AS	23 643 677	0
Lån fra TECO Maritime Houston Inc	454 179	0
Lån fra TECO Group AS	8 162 154	0
Lån fra TECO Holding AS	49 015	0
Totalt	34 878 544	0
<i>Kortsiktig gjeld til konsernselskaper</i>		
Kortsiktig gjeld til TECO Maritime Group AS	42 352	2 015 139
Kortsiktig gjeld til TECO Solutions AS	229 048	24 699 691
Kortsiktig gjeld til TECO Group AS	0	5 192 154
Kortsiktig gjeld til TECO Holding AS	0	49 015
Kortsiktig gjeld til TECO Electronics AS	0	478 351
Totalt	271 399	32 434 350
<i>Lån fra andre</i>		
Lysaker Torg	920 421	1 167 609
Totalt	920 421	1 167 609

Selskapet har garantert for leasinggjelden i TECO Solutions AS som beløper seg til kr 5 134 508.

Noter 2017

Note 8 - Fordringer på konsernselskap

<i>Lån til konsernselskaper (langsiktig)</i>	2017	2016
Lån til TECO Maritime Far East Ltd	5 700 430	6 737 115
Nedskrivning lån TECO Maritime Far East Ltd	-1 528 210	-5 934 782
Lån til TECO Solutions AS	10 763 848	8 585 124
Lån til TECO Maritime Benelux BV	9 473 070	8 723 030
Nedskrivning lån TECO Maritime Benelux BV	-9 473 070	-8 723 030
Lån fra TECO Maritime Real Estate BV	1 396 377	1 331 169
Nedskrivning lån TECO Maritime Real Estate BV	-1 396 377	-1 331 169
Totalt	14 936 008	9 387 457

Fordring på konsernselskaper

Kortsiktig fordring på TECO Maritime Group AS	51 700	0
Kortsiktig fordring på TECO Electronics AS	0	82 756
Kortsiktig fordring på TECO Maritime Middle East Ltd	0	112 835
Kortsiktig fordring på TECO Maritime Poland Sp Z.o.o.	184 705	0
Kortsiktig fordring på TECO Maritime Benelux BV	2 116 405	1 653 009
Nedskrivning fordring TECO Maritime Benelux BV	-2 116 405	-1 653 009
Kortsiktig fordring på TECO Maritime Real Estate BV	38 049	35 133
Nedskrivning fordring TECO Maritime Real Estate BV	-38 049	-35 133
Kortsiktig fordring på TECO Maritime Far East Ltd	1 228 200	1 441 756
Nedskrivning fordring TECO Maritime Far East Ltd		-1 082 839
Kortsiktig fordring på Nordic Made Inc	38 323	0
Kortsiktig fordring på BLOM Maritime AS	31 879	0
Kortsiktig fordring på Nordic Made Boilerservice Inc	7 066	0
Kortsiktig fordring på Nordic Made Boilerservice ApS	625	0
Totalt	1 542 498	571 178

Kundefordringer konsern

TECO Solutions AS	0	974 489
TECO Maritime Far East LTD	0	0
TECO Maritime Benelux BV	0	389 697
TECO Maritime Group AS	0	29 166
TECO Maritime Houston Inc	0	4 551
BLOM Maritime AS	0	31 879
TECO Maritime Poland Sp Z.o.o.	0	146 987
Nordic Made Boiler Services Inc	0	2 545
Nordic Made Boiler Services ApS	0	625
TECO Group AS	0	14 533
Nedskrivning kundefordringer - konsern	0	-463 929
Totalt	0	1 130 543

Note 9 - Annen driftskostnad

	2017	2016
Tap på fordringer	36 286	0
Reversering av tidligere nedskrivninger på andre fordringer	-4 708 013	0
Andre driftskostnader	327 933	294 552
Sum andre driftskostnader	-4 343 794	294 552

Noter 2017

Note 10 - Skattetrekkmidler

	2017	2016
Skyldig skattetrekk pr. 31.12	32 734	0
Bundne skattetrekkmidler utgjør	34 506	1 772