

## Værftet A/S

Nordre Strandvej 51 -53

7730 Hanstholm

CVR-nr. 10033969

### Årsrapport for 2017

18. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 4. juni 2018

---

Finn Jørgensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Virksomhedsoplysninger              | 3  |
| Ledelsesberetning                   | 4  |
| Ledespåtegning                      | 5  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis            | 8  |
| Resultatopgørelse                   | 11 |
| Balance                             | 12 |
| Noter                               | 14 |

Værftet A/S

## Virksomhedsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>  | Værftet A/S<br>Nordre Strandvej 51 -53<br>7730 Hanstholm                                 |
| Telefon              | 97 96 21 04  |
| Telefax              | 97 96 25 78  |
| CVR-nr.              | 10033969   |
| Regnskabsår          | 1. januar 2017 - 31. december 2017   |
| <b>Bestyrelse</b>    | Christian Svendsen Pedersen<br>Allan Dragsbæk<br>Finn Jørgensen, Direktør                |
| <b>Direktion</b>     | Finn Jørgensen, Direktør   |
| <b>Revisor</b>       | REVIKON<br>Registreret revisionsinteressentskab<br>Toldbodgade 4, 2. sal<br>7700 Thisted |
| <b>Advokat</b>       | Advodan<br>Frederiksgade 14<br>7700 Thisted  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Jernbanegade 7A<br>7700 Thisted   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udlejning af bedingsanlæg, herunder op- /nedhaling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 638.424, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 4.648.842, og en egenkapital på kr. 2.500.892.

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Værftet A/S

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Værftet 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 31. maj 2018

### Direktion

Finn Jørgensen  
Direktør

### Bestyrelse

Christian Svendsen Pedersen

Allan Dragsbæk

Finn Jørgensen  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Værftet A/S

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Værftet A/S for regnskabsåret 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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.

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

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Værftet A/S

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Thisted, den 31. maj 2018

**REVIKON**

**Registreret revisionsinteressentskab**

CVR-nr. 15728000

Peder Harbo Andersen

Registreret revisor

mne18433

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Værftet A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Indregningsmetoder og målegrundlag

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg, tab på debitorer, lokaleomkostninger, bilomkostninger og administration.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner            | 10 år    | 0 - 20%   |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0%        |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år     | 0%        |

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris med udgangspunkt i de medgåede omkostninger.

Frdrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på de enkelte igangværende arbejder uanset den faktisk udførte andel.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

## Resultatopgørelse

|   | Note | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                                     |      | <b>3.343.690</b> | <b>2.703.090</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -2.432.740       | -1.736.243       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2    | -59.055          | -59.387          |
| Andre driftsomkostninger  |      | -72.000          | -72.000          |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>779.895</b>   | <b>835.460</b>   |
| Andre finansielle indtægter                                       |      | 51.802           | 44.824           |
| Nedskrivning af finansielle aktiver                               |      | 0                | -2.441           |
| Finansielle omkostninger  |      | -10.177          | -29.376          |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>821.520</b>   | <b>848.467</b>   |
| Skat af årets resultat  | 3    | -183.096         | -187.196         |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>638.424</b>   | <b>661.271</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                            |      |                  |                  |
| Overført resultat   |      | 638.424          | 661.271          |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>638.424</b>   | <b>661.271</b>   |

## Balance 31. december 2017

|   | Note | 2017<br>kr.      | 2016<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                              |      |                  |                  |
| Produktionsanlæg og maskiner                |      | 263.250          | 279.750          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 4.999            | 30.667           |
| Indretning af lejede lokaler                |      | 41.565           | 58.452           |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>309.814</b>   | <b>368.869</b>   |
| Deposita                                    |      | 30.000           | 30.000           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>30.000</b>    | <b>30.000</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      | <b>339.814</b>   | <b>398.869</b>   |
| Råvarer og hjælpematerialer                 |      | 320.000          | 400.000          |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |      | <b>320.000</b>   | <b>400.000</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |      | 1.118.536        | 970.712          |
| Andre tilgodehavender                       |      | 734.988          | 572.338          |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 32.900           | 32.917           |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>1.886.424</b> | <b>1.575.967</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>2.102.604</b> | <b>723.644</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      | <b>4.309.028</b> | <b>2.699.611</b> |
| <b>Aktiver</b>                              |      | <b>4.648.842</b> | <b>3.098.480</b> |

## Balance 31. december 2017

|   | Note | 2017<br>kr.             | 2016<br>kr.             |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                         |                         |
| Virksomhedskapital  |      | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat   | 4    | <u>2.000.892</u>        | <u>1.362.467</u>        |
| <b>Egenkapital</b>  |      | <u><b>2.500.892</b></u> | <u><b>1.862.467</b></u> |
| Hensættelser til udskudt skat   |      | <u>28.177</u>           | <u>26.713</u>           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>   |      | <u><b>28.177</b></u>    | <u><b>26.713</b></u>    |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder   |      | 30.588                  | 30.588                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser  |      | 1.563.387               | 561.432                 |
| Selskabsskat  |      | 171.632                 | 182.226                 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring                 |      | 331.671                 | 355.059                 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse  |      | <u>22.495</u>           | <u>79.995</u>           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>  |      | <u><b>2.119.773</b></u> | <u><b>1.209.300</b></u> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <u><b>2.119.773</b></u> | <u><b>1.209.300</b></u> |
| <b>Passiver</b>   |      | <u><b>4.648.842</b></u> | <u><b>3.098.480</b></u> |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger   | 5    |                         |                         |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen | 6    |                         |                         |

## Noter

|   | 2017             | 2016             |
|---|------------------|------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>   |                  |                  |
| Lønninger   | 2.130.895        | 1.519.272        |
| Pensioner   | 267.219          | 195.076          |
| Andre omkostninger til social sikring                                       | 34.626           | 21.895           |
|   | <u>2.432.740</u> | <u>1.736.243</u> |
| <br>  |                  |                  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede   | <u>4</u>         | <u>3</u>         |
| <b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b> |                  |                  |
| Bedding   | 16.500           | 16.500           |
| Driftsmidler  | 25.668           | 26.000           |
| Indretning lejede lokaler   | 16.887           | 16.887           |
|   | <u>59.055</u>    | <u>59.387</u>    |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>  |                  |                  |
| Skat af årets resultat  | 181.632          | 182.226          |
| Hensættelse til udskudt skat  | 1.464            | 4.970            |
|   | <u>183.096</u>   | <u>187.196</u>   |
| <b>4. Overført resultat</b>   |                  |                  |
| Saldo primo   | 1.362.468        | 701.196          |
| Årets tilgang   | 638.424          | 661.271          |
| Saldo ultimo  | <u>2.000.892</u> | <u>1.362.467</u> |

**5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 250 t.kr., der er givet pant i ovenstående produktionsanlæg og maskiner med en bogført værdi pr. 31. december 2017 på 263 t.kr. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld, opgjort pr. balancedagen til 0 t.kr.

**6. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen**

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på 712 t.kr. Lejemålene kan til enhver tid opsiges med et års varsel.

Selskabet har indgået lejekontrakter på arealerne på havnen i Hanstholm med en årlig leje på 132 t.kr. Lejekontrakterne kan opsiges med 3 måneders varsel fra betalingstermin 1/4 eller 1/10. Lejekontrakterne er uopsigelige fra udlejers side frem til henholdsvis 1. april 2030 og 1. april 2038. Ved lejemålenes ophør skal arealerne afleveres fuldstændig ryddeliggjorte.