

Grønlands Revisionskontor A/S

statsautoriserede revisorer

Imaneq 18
Postboks 319
3900 Nuuk
Grønland
Telefon +299 32 31 33
Telefax +299 32 30 66

Nuuk Værft A/S


Postboks 339, 3900 Nuuk

CVR-nr. 12 54 47 66

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/4 2019



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 14 |
| Balance | 15 |
| Pengestrømsopgørelse | 17 |
| Noter | 18 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Nuuk Værft A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 28. januar 2019

Direktion



Knud Degn Karstensen

Bestyrelse



Tage Rishøj



Knud Degn Karstensen



Kim Jensen



Claus Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Nuuk Værft A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nuuk Værft A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

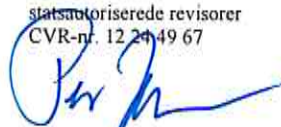
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Nuuk, den 28. januar 2019

Grønlands Revisionskontor A/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 12 20 49 67



Per Jansen
statsautoriseret revisor
mne21323

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Nuuk Værft A/S Postboks 339 3900 Nuuk CVR-nr.: 12 54 47 66 Stiftet: 5. august 2009 Hjemsted: Kommuneqarfik Sermersooq Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Tage Rishøj, Ydunsvej 16, 9990 Skagen Knud Degn Karstensen, Lundholmvej 9, 9990 Skagen Kim Jensen, Margueritvej 15, 9870 Sindal Claus Hansen, Kavallerivej 12, 9990 Skagen |
| Direktion | Knud Degn Karstensen, Lundholmvej 9, Hulsig, 9990 Skagen |
| Revision | Grønlands Revisionskontor A/S, statsautoriserede revisorer Imaneq 18, 2 tv 3900 Nuuk |
| Bankforbindelse | GrønlandsBANKEN A/S, Postboks 1033, 3900 Nuuk |
| Modervirksomhed | Karstensens Skibsværft A/S Vestre Strandvej 17, 9990 Skagen |

Hovedtal og nøgletal

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Nettoomsætning | 24.861 | 29.913 |
| Bruttoresultat | 5.052 | 9.407 |
| Resultat af ordinær primær drift | -616 | 2.668 |
| Finansielle poster, netto | 115 | 100 |
| Årets resultat | -353 | 1.887 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 17.246 | 19.393 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 190 | 388 |
| Egenkapital | 11.697 | 12.050 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 2.403 | 2.118 |
| Investeringsaktivitet | -369 | -6.078 |
| Finansieringsaktivitet | 0 | 0 |
| Pengestrømme i alt | 2.034 | -3.960 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 14 | 16 |
| Nøgletal i %: | | |
| Bruttomargin | 20,3 | 31,4 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | -2,5 | 8,9 |
| Soliditetsgrad | 67,8 | 62,1 |
| Egenkapitalforrentning | -3,0 | 17,0 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------------------|---|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | $\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |

Hovedtal og nøgletal

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive skibsværft og enhver i forbindelse hermed hørende virksomhed, herunder:

- Reparationsarbejder
- Serviceeftersyn
- Malerarbejder
- Fremstilling og salg af reservedele m.v.
- Drift af bedding

Selskabet bestræber sig fortsat på at få tilført nye og andre opgaver. Der foregår således til stadighed en tilpasning af produktionsanlægget.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 24.861.308 kr. mod 29.912.684 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -352.527 kr. mod 1.887.218 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, der vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nuuk Værft 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 fragå 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

Nettoomsætning

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende skibsreparationer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-8 år | 0 % |

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtigelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme 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 anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | 24.861.308 | 29.912.684 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -12.009.240 | -12.238.199 |
| Andre eksterne omkostninger | -7.800.246 | -8.267.551 |
| Bruttoresultat | 5.051.822 | 9.406.934 |
| 1 Personaleomkostninger | -5.256.361 | -6.299.576 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -411.387 | -439.725 |
| Driftsresultat | -615.926 | 2.667.633 |
| Andre finansielle indtægter | 186.852 | 126.192 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -71.817 | -26.688 |
| Resultat før skat | -500.891 | 2.767.137 |
| Skat af årets resultat | 148.364 | -879.919 |
| Ordinært resultat efter skat | -352.527 | 1.887.218 |
| Årets resultat | -352.527 | 1.887.218 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 1.887.218 |
| Disponeret fra overført resultat | -352.527 | 0 |
| Disponeret i alt | -352.527 | 1.887.218 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2018 | 2017 |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.252.742 | 1.473.800 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.252.742</u> | <u>1.473.800</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>1.252.742</u> | <u>1.473.800</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 3.694.162 | 3.851.147 |
| Varebeholdninger i alt | <u>3.694.162</u> | <u>3.851.147</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.240.738 | 4.047.675 |
| 4 Igangværende arbejder for fremmed regning | 621.578 | 571.820 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.294.095 | 6.115.305 |
| Periodeafgrænsningsposter | 4.133 | 1.230.489 |
| Tilgodehavender i alt | <u>8.160.544</u> | <u>11.965.289</u> |
| Likvide beholdninger | <u>4.138.384</u> | <u>2.102.999</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>15.993.090</u> | <u>17.919.435</u> |
| Aktiver i alt | <u>17.245.832</u> | <u>19.393.235</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 6 Overført resultat | 11.197.098 | 11.549.625 |
| Egenkapital i alt | 11.697.098 | 12.049.625 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 100.363 | 248.727 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 100.363 | 248.727 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.284.941 | 3.492.461 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.605.869 | 1.006.668 |
| Seiskabsskat | 31 | 928.209 |
| Anden gæld | 1.557.530 | 1.667.545 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 5.448.371 | 7.094.883 |
| Gældsforpligtelser i alt | 5.448.371 | 7.094.883 |
| Passiver i alt | 17.245.832 | 19.393.235 |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Nærtstående parter | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|-------------------|
| Årets resultat | -352.527 | 1.887.218 |
| 9 Reguleringer | 147.989 | 1.220.138 |
| 10 Ændring i driftskapital | 3.422.185 | -469.061 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 3.217.647 | 2.638.295 |
| Renteindbetalinger og lignende | 185.790 | 126.195 |
| Renteudbetalinger og lignende | -71.817 | -26.688 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 3.331.620 | 2.737.802 |
| Betalt selskabsskat | -928.178 | -620.163 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 2.403.442 | 2.117.639 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -190.329 | -387.728 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 425.001 |
| Udlån | -178.790 | -6.115.305 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -369.119 | -6.078.032 |
| Ændring i likvider | 2.034.323 | -3.960.393 |
| Likvider 1. januar 2018 | 2.102.999 | 6.063.392 |
| Valutakursreguleringer (likvider) | 1.062 | 0 |
| Likvider 31. december 2018 | 4.138.384 | 2.102.999 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 4.138.384 | 2.102.999 |
| Likvider 31. december 2018 | 4.138.384 | 2.102.999 |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 4.903.619 | 5.917.027 |
| Pensioner | 132.348 | 148.196 |
| Andre omkostninger til social sikring | 5.350 | 6.480 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>215.044</u> | <u>227.873</u> |
| | <u>5.256.361</u> | <u>6.299.576</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>14</u> | <u>16</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 61.451 | 13.668 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>10.366</u> | <u>13.020</u> |
| | <u>71.817</u> | <u>26.688</u> |
| | | |
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | 3.362.765 | 4.583.959 |
| Tilgang i årets løb | 190.329 | 387.728 |
| Afgang i årets løb | <u>0</u> | <u>-1.608.923</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>3.553.094</u> | <u>3.362.764</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | -1.888.964 | -2.633.163 |
| Årets afskrivninger | -411.388 | -436.016 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>0</u> | <u>1.180.215</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>-2.300.352</u> | <u>-1.888.964</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>1.252.742</u> | <u>1.473.800</u> |
| | | |
| 4. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 621.578 | 1.171.820 |
| Modtagne acantobetalinger | <u>0</u> | <u>-600.000</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>621.578</u> | <u>571.820</u> |
| | | |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) | <u>621.578</u> | <u>571.820</u> |

Noter

| | <u>31/12 2018</u> | <u>31/12 2017</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>621.578</u> | <u>571.820</u> |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2018 | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |
| Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2018 | 11.549.625 | 9.662.407 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-352.527</u> | <u>1.887.218</u> |
| | <u>11.197.098</u> | <u>11.549.625</u> |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Selskabets aktiver er ikke behæftet med ejendomsforbehold eller pantsat. | | |
| 8. Nærtstående parter | | |
| Selskabet har afregnet management fee til Karstensens Skibsværft A/S andragende t.kr. 1.800, og anden samhandel i størrelsesordenen t.kr. 3.169. Herudover er der betalt husleje til søsterselskab t.kr. 1.645. | | |
| Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår. | | |
| 9. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 411.388 | 439.723 |
| Andre finansielle indtægter | -186.852 | -126.192 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 71.817 | 26.688 |
| Skat af årets resultat | <u>-148.364</u> | <u>879.919</u> |
| | <u>147.989</u> | <u>1.220.138</u> |
| 10. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 156.985 | -87.579 |

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|------------------------|
| Ændring i tilgodehavender | 3.983.534 | -3.368.473 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | <u>-718.334</u> | <u>2.986.991</u> |
| | <u>3.422.185</u> | <u>-469.061</u> |