

# 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

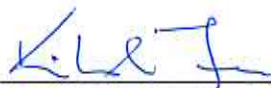
Postboks 339, 3900 Nuuk

REG-nr. 12 54 47 66

### Årsrapport

**1. januar - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/4.18.



Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Nuuk Værft A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsrapporten et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 1. februar 2018

### **Direktion**

Tom Johansson



**Bestyrelse**



Tage Rishøj



Claus Hansen



Knud Degn Karstensen



Kim Jensen

## **Den uafhængige revisors påtegning**

---

### **Til aktionæren i Nuuk Værft A/S**

#### **Påtegning på årsrapporten**

Vi har revideret årsrapporten for Nuuk Værft A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsrapporten udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsrapporten**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsrapporten. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nuuk, den 1. februar 2018

### **Grønlands Revisionskontor A/S**

statsautoriserede revisorer



Knud Østergaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	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
<b>Direktion</b>	Tom Johansson, Davids Alle 13, 9000 Aalborg
<b>Revision</b>	Grønlands Revisionskontor A/S, statsautoriserede revisorer Imaneq 18, 2 tv 3900 Nuuk
<b>Bankforbindelse</b>	GrønlandsBANKEN A/S, Postboks 1033, 3900 Nuuk
<b>Modervirksomhed</b>	Karstensens Skibsværft A/S

**Hovedtal og nøgletal**

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Nettoomsætning	29.913	34.785
Bruttoresultat	9.407	9.649
Resultat af ordinær primær drift	2.668	2.744
Finansielle poster, netto	100	-14
Årets resultat	1.887	1.862
<b>Balance:</b>		
Balancesum	19.393	14.259
Egenkapital	12.050	10.162
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	2.118	1.264
Investeringsaktivitet	-6.078	-365
Finansieringsaktivitet	0	0
Pengestrømme i alt	-3.960	900
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	14
<b>Nøgletal i %: *)</b>		
Bruttomargin	31,4	27,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	8,9	7,9
Soliditetsgrad	62,1	71,3
Egenkapitalforrentning	17,0	20,2

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktiviteter har været:

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 29.912.684 kr. mod 34.785.409 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.887.218 kr. mod 1.861.973 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2018.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som 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 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 varebeholdningerne.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### **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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende 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 på egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 %

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.

### 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 gældsforpligtelser, afhængigt 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 fremførelsesberettigede 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.

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 nominel 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 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

<b>Bruttomargin</b>	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
<b>Overskudsgrad (EBIT-margin)</b>	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsætning	29.912.684	34.785.409
Andre driftsindtægter	0	4.785
Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-12.238.199	-17.201.958
Andre eksterne omkostninger	-8.267.551	-7.939.036
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9.406.934</b>	<b>9.649.200</b>
1 Personaleomkostninger	-6.299.576	-6.419.577
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-439.725	-484.170
Andre driftsomkostninger	0	-1.340
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.667.633</b>	<b>2.744.113</b>
Andre finansielle indtægter	126.192	457
2 Øvrige finansielle omkostninger	-26.688	-14.449
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.767.137</b>	<b>2.730.121</b>
Skat af årets resultat	-879.919	-868.148
<b>Årets resultat</b>	<b>1.887.218</b>	<b>1.861.973</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.887.218	1.861.973
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.887.218</b>	<b>1.861.973</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.473.800	1.950.797
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.473.800</u>	<u>1.950.797</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.473.800</u></b>	<b><u>1.950.797</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.851.147	3.763.568
	Varebeholdninger i alt	<u>3.851.147</u>	<u>3.763.568</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.047.675	2.079.226
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	571.820	395.265
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.115.305	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.230.489	7.020
	Tilgodehavender i alt	<u>11.965.289</u>	<u>2.481.511</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.102.999</u>	<u>6.063.392</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>17.919.435</u></b>	<b><u>12.308.471</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>19.393.235</u></b>	<b><u>14.259.268</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	11.549.625	9.662.407
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.049.625</b>	<b>10.162.407</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
7	Hensættelser til udskudt skat	248.727	296.986
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>248.727</b>	<b>296.986</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.492.461	927.325
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.006.668	610.219
	Selskabsskat	928.209	620.194
	Anden gæld	1.667.545	1.642.137
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.094.883	3.799.875
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.094.883</b>	<b>3.799.875</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>19.393.235</b>	<b>14.259.268</b>
8	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
9	<b>Nærtstående parter</b>		



**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	1.887.218	1.861.973
10 Reguleringer	1.220.138	1.366.310
11 Ændring i driftskapital	-469.061	-1.326.135
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>2.638.295</u>	<u>1.902.148</u>
Renteindbetalinger og lignende	126.195	457
Renteudbetalinger og lignende	-26.688	-14.449
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>2.737.802</u>	<u>1.888.156</u>
Betalt selskabsskat	-620.163	-623.852
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>2.117.639</u></b>	<b><u>1.264.304</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-387.728	-364.715
Salg af materielle anlægsaktiver	425.001	0
Udlån	-6.115.305	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-6.078.032</u></b>	<b><u>-364.715</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-3.960.393</b>	<b>899.589</b>
Likvider 1. januar 2017	<u>6.063.392</u>	<u>5.163.803</u>
<b>Likvider 31. december 2017</b>	<b><u>2.102.999</u></b>	<b><u>6.063.392</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	<u>2.102.999</u>	<u>6.063.392</u>
<b>Likvider 31. december 2017</b>	<b><u>2.102.999</u></b>	<b><u>6.063.392</u></b>

**Noter**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	5.917.027	6.003.948
Pensioner	148.196	142.011
Andre omkostninger til social sikring	6.480	6.480
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>227.873</u>	<u>267.138</u>
	<b><u>6.299.576</u></b>	<b><u>6.419.577</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>14</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	13.668	1.008
Andre finansielle omkostninger	<u>13.020</u>	<u>13.441</u>
	<b><u>26.688</u></b>	<b><u>14.449</u></b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
		<u></u>
Kostpris 1. januar 2017		4.583.959
Tilgang		387.728
Afgang		<u>-1.608.923</u>
<b>Kostpris 31. december 2017</b>		<b><u>3.362.764</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		2.633.163
Årets afskrivninger		436.016
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.180.215</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2017</b>		<b><u>1.888.964</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b><u>1.473.800</u></b>
<b>4. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	1.171.820	1.195.265
Modtagne acotobetalinge	<u>-600.000</u>	<u>-800.000</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>571.820</u></b>	<b><u>395.265</u></b>

**Noter**

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	571.820	395.265
	<u>571.820</u>	<u>395.265</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	500.000	500.000
	<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.		
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2017	9.662.407	7.800.434
Årets overførte overskud eller underskud	1.887.218	1.861.973
	<u>11.549.625</u>	<u>9.662.407</u>
<b>7. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	296.986	49.002
Udskudt skat af årets resultat	-48.259	247.984
	<u>248.727</u>	<u>296.986</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Virksomhedens aktiver er ikke behæftet med ejendomsforbehold eller pantsat.		
<b>9. Nærtstående parter</b>		
<b>Transaktioner</b>		
Selskabet har afregnet managementfee til Karstensens Skibsværft A/S andragende t.kr. 1.800, og anden samhandel i størrelsesordnen t.kr. 3.427. Herudover er der betalt husleje til søsterselskab, t.kr. 1.645.		

Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

## Noter

---

### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Karstensens Skibsværft A/S, Vestre Strandvej, 9990 Skagen

### 10. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	439.723	484.170
Andre finansielle indtægter	-126.192	-457
Øvrige finansielle omkostninger	26.688	14.449
Skat af årets resultat	879.919	868.148
	<u>1.220.138</u>	<u>1.366.310</u>

### 11. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-87.579	-108.695
Ændring i tilgodehavender	-3.368.473	5.130.599
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.986.991	-6.348.039
	<u>-469.061</u>	<u>-1.326.135</u>