

# Vestværftet ApS

Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande

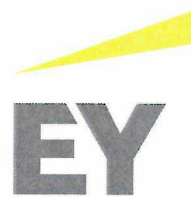
CVR-nr. 18 91 56 42

## Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 2017

Dirigent:

  
.....



Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	<b>8</b>
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vestværftet ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

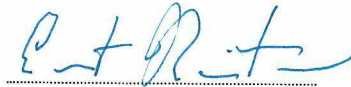
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 30. november 2017

Direktion:



Ernst Kristensen



Ove Lodberg Kristensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Vestværftet ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestværftet ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 Danmark. 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 Danmark, 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 for 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 Danmark, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Ringkøbing, den 30. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Kristian Winkler  
statsaut. revisor



Knud Hjøllund  
registreret revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Vestværftet ApS
Adresse, postnr., by	Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	18 91 56 42
Stiftet	8. november 1995
Hjemstedskommune	Ringøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Telefon	97 31 33 22
Direktion	Ernst Kristensen Ove Lodberg Kristensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringøbing

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	32.170	28.907	24.777	23.708	14.444
Resultat af ordinær primær drift	8.951	8.053	5.910	6.572	2.314
Resultat af finansielle poster	-396	-340	-325	-296	-268
<b>Årets resultat</b>	<b>6.811</b>	<b>6.045</b>	<b>4.332</b>	<b>4.748</b>	<b>1.526</b>
Balancesum	63.705	61.081	37.959	36.642	28.457
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	311	0	0
<b>Egenkapital</b>	<b>22.824</b>	<b>21.073</b>	<b>5.960</b>	<b>9.030</b>	<b>5.081</b>
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-</b>					
<b>skæftigede</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>43</b>	<b>45</b>	<b>30</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og nøgletal 2016". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg og produktion af nybygninger af skibe samt reparationsarbejde og ombygninger på skibe.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet har udviklet sig som forventet og årets resultat på 6.811 tkr. (2015/16: 6.045 tkr.) anses for tilfredsstillende.

#### Særlige risici

Selskabets transaktioner sker, bortset fra lønninger, i stort omfang i udenlandsk valuta. Kursrisikoen afdækkes helt eller delvist ved terminkontrakter, der indgås på kontraherings tidspunktet, i det omfang der ikke er eller forventes modkøbsforretninger i samme valuta.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Ordrebeholdningen ved udgangen af regnskabsåret er af en tilfredsstillende størrelse, hvorfor der forventes en uændret aktivitet og et positivt resultat for det kommende år.



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>Bruttofortjeneste</b>	32.169.721	28.906.547
2	Personaleomkostninger	-22.864.693	-20.491.927
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-354.020	-361.620
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	8.951.008	8.053.000
	Finansielle indtægter	8.004	83.863
3	Finansielle omkostninger	-403.691	-423.744
	<b>Resultat før skat</b>	8.555.321	7.713.119
	Skat af årets resultat	-1.744.571	-1.668.000
	<b>Årets resultat</b>	6.810.750	6.045.119

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Bygninger og beddingsanlæg	2.318.150	2.558.928
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	277.800	391.042
		<u>2.595.950</u>	<u>2.949.970</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	0	2.830.000
		<u>0</u>	<u>2.830.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.595.950</u>	<u>5.779.970</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.379.074	1.600.817
		<u>1.379.074</u>	<u>1.600.817</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.805.525	14.609.007
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	18.626.521	9.640.601
6	Udskudte skatteaktiver	934.000	2.432.000
	Andre tilgodehavender	6.879.148	7.648.644
	Periodeafgrænsningsposter	179.759	0
		<u>34.424.953</u>	<u>34.330.252</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>25.305.314</u>	<u>19.370.374</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>61.109.341</u>	<u>55.301.443</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>63.705.291</u>	<u>61.081.413</u>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	20.624.165	18.873.416
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>22.824.165</b>	<b>21.073.416</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	2.000.000	2.000.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Skyldig selskabsskat	336.000	5.566.000
		<b>336.000</b>	<b>5.566.000</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	35.108	39.990
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	12.744.907	8.852.392
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.589.792	10.116.215
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.097.953	9.816.214
	Anden gæld	5.077.366	3.617.186
		<b>38.545.126</b>	<b>32.441.997</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>38.881.126</b>	<b>38.007.997</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>63.705.291</b>	<b>61.081.413</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2016	200.000	18.873.416	2.000.000	21.073.416
11	Overført, jf. resultatdisponering	0	4.810.750	2.000.000	6.810.750
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-3.922.001	0	-3.922.001
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	862.000	0	862.000
	Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
	<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>200.000</b>	<b>20.624.165</b>	<b>2.000.000</b>	<b>22.824.165</b>

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vestværfet ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Vestværfet Holding ApS.

#### Generelt om indregning og måling

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.

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

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 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.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser.

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

##### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

##### Personaleomkostninger

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

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger og beddingsanlæg	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### **Likvider**

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindestående.

##### **Egenkapital**

###### ***Foreslået udbytte***

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### **Selskabsskat**

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



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

## Noter

kr.	2016/17	2015/16	
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	19.675.409	17.132.426	
Pensioner	2.168.683	2.053.597	
Andre omkostninger til social sikring	601.385	899.502	
Andre personaleomkostninger	419.216	406.402	
	<u>22.864.693</u>	<u>20.491.927</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>44</u>	<u>42</u>	
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:			
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.404 tkr. (2015/16: 1.176 tkr.).			
<b>3 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	390.000	367.500	
Andre finansielle omkostninger	13.691	56.244	
	<u>403.691</u>	<u>423.744</u>	
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Bygninger og beddingsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2016	9.656.080	978.232	10.634.312
Kostpris 30. juni 2017	9.656.080	978.232	10.634.312
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	7.097.152	587.190	7.684.342
Årets afskrivninger	240.778	113.242	354.020
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	7.337.930	700.432	8.038.362
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>2.318.150</u>	<u>277.800</u>	<u>2.595.950</u>
kr.	2016/17	2015/16	
<b>5 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Salgsværdi af udført arbejde	98.328.116	78.544.974	
Acontofaktureringer	-92.446.502	-77.756.765	
	<u>5.881.614</u>	<u>788.209</u>	
der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	18.626.521	9.640.601	
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-12.744.907	-8.852.392	
	<u>5.881.614</u>	<u>788.209</u>	



## Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Noter

kr.	2016/17	2015/16
<b>6 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. juli	-2.432.000	1.466.000
Årets regulering	1.498.000	-3.898.000
Udskudt skat 30. juni	<u>-934.000</u>	<u>-2.432.000</u>

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 tkr. senere end 5 år fra balancedagen.

### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale med Hvide Sande Havn om leje af havnearealer, hvorfra virksomheden drives. Lejemålet udløber 1. januar 2027. Ved lejemålets ophør eller overdragelse skal grunden afleveres i ryddet stand.

Selskabet er sambeskattet med Vestværftet Holding ApS. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

### 9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret ejerpantebrev i bygning på lejet grund, Nordhavnskaj 12, på 150 tkr. med regnskabsmæssig værdi på 2.318 tkr.

For garantiforpligtelser og modtagne acotobetalinge på skibe under bygning m.v. har selskabet afgivet bankgarantier på 76.096 tkr., og pansat bankindestående på 379 tkr.

### 10 Nærtstående parter

#### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Vestværftet Holding ApS	Hvide Sande

#### Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

kr.	2016/17	2015/16
<b>11 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	2.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.165.000
Overført resultat	<u>4.810.750</u>	<u>1.880.119</u>
	<u>6.810.750</u>	<u>6.045.119</u>