

Vestværftet ApS
Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 18 91 56 42

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2022

Ove Lodberg Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Vestværftet ApS.

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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 20. december 2022

Direktion

Nicolai Kilde Johansen

Kristen Madsen

Ove Lodberg Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vestværftet ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestværftet ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.

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 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.
- 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.

Ringkøbing, den 20. december 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ove Iversen
statsautoriseret revisor
mne34480

Knud Hjøllund
registreret revisor
mne2505

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vestværftet ApS Nordhavnskaj 12 6960 Hvide Sande
	CVR-nr.: 18 91 56 42
	Stiftet: 8. november 1995
	Hjemsted: Ringkøbing-Skjern
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Nicolai Kilde Johansen Kristen Madsen Ove Lodberg Kristensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing

Hovedtal og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	14.499	33.117	35.663	35.610	36.373
Resultat af primær drift	-8.141	9.651	10.123	13.597	12.209
Finansielle poster, netto	-1.177	-1.079	-896	-748	-514
Årets resultat	-7.544	6.668	7.192	10.038	9.030
Balance:					
Balancesum	68.222	97.373	65.064	77.750	56.371
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.657	455	2.109	0	418
Egenkapital	6.064	18.171	19.028	20.115	13.296
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.519	-24.143	25.360	-9.905	1.000
Investeringsaktivitet	-1.649	-455	-2.125	288	-2.718
Finansieringsaktivitet	-4.550	-4.353	-2.250	-1.500	-3.800
Pengestrømme i alt	3.320	-28.950	20.985	-11.117	-5.518
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	48	48	47	44	47
Nøgletal i %:					
Solinitetsgrad	8,9	18,7	29,2	25,9	23,6

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:

$$\text{Solinitetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets 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

Årets bruttofortjeneste udgør 14.499 t.kr. mod 33.117 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -7.544 t.kr. mod 6.668 t.kr. sidste år. Selskabets aktivitet har ikke udviklet sig som forventet og anses for utilfredsstillende. Årsagen til det dårlige resultat har været væsentlige leveringsproblemer fra større underleverandører samt uforudsete væsentlige prisstigninger i forbindelse med krisen i Europa.

Særlige risici

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

Baseret på erfaringer fra det forgangne år, kan leveringsproblemer fra større underleverandører og prissætning heraf udgøre en risiko. Selskabet forsøger at afbøde risikoen ved tæt kontakt med underleverandører og løbende opfølgning herpå.

Den forventede udvikling

Ordrebeholdningen ved udgangen af regnskabsåret er af en tilfredsstillende størrelse, hvorfor der forventes en uændret aktivitet og et forbedret resultat. Forventningen er baseret på bedste skøn set i lyset af de foran beskrevne forhold omkring den usikre økonomiske situation i Europa. En ændring af de underliggende forhold kan påvirke forventningen i såvel negativ som positiv retning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vestværftet ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, 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 i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	14.498.772	33.117.010
1 Personaleomkostninger	-21.983.402	-22.918.593
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-656.251</u>	<u>-546.929</u>
Resultat før finansielle poster	-8.140.881	9.651.488
Indtægter af kapitalinteresser	100.000	100.000
Nedskrivning af finansielle aktiver	-800.000	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-476.858</u>	<u>-1.178.993</u>
Resultat før skat	-9.317.739	8.572.495
Skat af årets resultat	<u>1.773.888</u>	<u>-1.904.000</u>
3 Årets resultat	<u>-7.543.851</u>	<u>6.668.495</u>

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	4.084.818	3.017.584
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	578.182	644.464
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.663.000</u>	<u>3.662.048</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	214.704
6 Kapitalinteresser	1.216.000	2.016.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.216.000</u>	<u>2.230.704</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.879.000</u>	<u>5.892.752</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.962.939	1.455.224
Varebeholdninger i alt	<u>1.962.939</u>	<u>1.455.224</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.078.659	48.428.005
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	49.648.140	38.475.724
8 Udskudte skatteaktiver	727.000	0
Andre tilgodehavender	2.997.250	1.713.571
9 Periodeafgrænsningsposter	938.000	736.983
Tilgodehavender i alt	<u>56.389.049</u>	<u>89.354.283</u>
Likvide beholdninger	3.991.284	671.034
Omsætningsaktiver i alt	<u>62.343.272</u>	<u>91.480.541</u>
Aktiver i alt	<u>68.222.272</u>	<u>97.373.293</u>

Balance 30. juni

Passiver		2022	2021
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	14.704
	Overført resultat	5.864.027	13.956.174
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	Egenkapital i alt	<u>6.064.027</u>	<u>18.170.878</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	1.103.000
10	Andre hensatte forpligtelser	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.000.000</u>	<u>3.103.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	0	1.467.000
	Anden gæld	<u>0</u>	<u>773.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>2.240.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	97.342	647.353
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	9.562.470	26.061.241
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.956.440	10.489.654
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	29.592.329
	Gæld til kapitalinteresser	31.326.474	1.228.000
	Anden gæld	<u>5.215.519</u>	<u>5.840.838</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>60.158.245</u>	<u>73.859.415</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>60.158.245</u>	<u>76.099.415</u>
	Passiver i alt	<u>68.222.272</u>	<u>97.373.293</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Finansielle risici		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	200.000	14.704	13.813.679	5.000.000	19.028.383
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	0	2.668.495	4.000.000	6.668.495
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-3.238.000	0	-3.238.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	712.000	0	712.000
Egenkapital 1. juli 2021	200.000	14.704	13.956.174	4.000.000	18.170.878
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Resultatandel	0	-14.704	-7.529.147	0	-7.543.851
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-722.000	0	-722.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	159.000	0	159.000
	200.000	0	5.864.027	0	6.064.027

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Årets resultat	-7.543.851	6.668.495
15 Reguleringer	95.109	3.629.922
16 Ændring i driftskapital	18.912.065	-30.597.196
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.463.323	-20.298.779
Renteudbetalinger og lignende	-476.859	-1.178.992
Pengestrøm fra ordinær drift	10.986.464	-21.477.771
Betalt selskabsskat	-1.467.000	-2.665.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.519.464	-24.142.771
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.657.203	-454.527
Salg af materielle anlægsaktiver	8.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.649.203	-454.527
Betalt udbytte	-4.000.000	-5.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-550.011	647.353
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.550.011	-4.352.647
Ændring i likvider	3.320.250	-28.949.945
Likvider 1. juli	671.034	29.620.979
Likvider 30. juni	3.991.284	671.034
Likvider		
Likvide beholdninger	3.991.284	671.034
Likvider 30. juni	3.991.284	671.034

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	17.641.452	20.191.258
Pensioner	3.858.303	2.302.013
Andre omkostninger til social sikring	<u>483.647</u>	<u>425.322</u>
	<u>21.983.402</u>	<u>22.918.593</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>48</u>	<u>48</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør samlet 923 t.kr. (2020/21: 1.323 t.kr.)		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	1.020.773
Andre finansielle omkostninger	<u>476.858</u>	<u>158.220</u>
	<u>476.858</u>	<u>1.178.993</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-14.704	0
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overføres til overført resultat	0	2.668.495
Disponeret fra overført resultat	<u>-7.529.147</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-7.543.851</u>	<u>6.668.495</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	11.406.353	2.209.450
Tilgang	1.432.250	224.953
Kostpris 30. juni	12.838.603	2.434.403
Af- og nedskrivninger 1. juli	8.388.769	1.564.986
Årets afskrivninger	365.016	291.235
Af- og nedskrivninger 30. juni	8.753.785	1.856.221
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.084.818	578.182
	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>

5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris 1. juli	200.000	200.000
Afgang i årets løb	-200.000	0
Kostpris 30. juni	0	200.000
Opskrivninger 1. juli	14.704	14.704
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-14.704	0
Opskrivninger 30. juni	0	14.704
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	214.704

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Marine Equipment ApS, opløst	Ringkøbing-Skjern Kommune	100 %

Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
6. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli	2.016.000	2.016.000
Kostpris 30. juni	2.016.000	2.016.000
Nedskrivninger 1. juli	0	0
Årets nedskrivninger	-800.000	0
Nedskrivninger 30. juni	-800.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.216.000	2.016.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hvide Sande Skibssmedie A/S*, Ringkøbing-Skjern Kommune	50 %	2.850.500	-218.652
Hvide Sande Skibssmedie Ejendomme ApS*, Ringkøbing-Skjern Kommune	40 %	57.547	14.400
		2.908.047	-204.252

* Seneste årsrapport pr. 30. september 2021.

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	215.829.836	140.616.790
Aconto faktureringer	-175.744.166	-128.202.307
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	40.085.670	12.414.483
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	49.648.140	38.475.724
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-9.562.470	-26.061.241
	40.085.670	12.414.483

Noter

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli	-899.000	-666.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>1.626.000</u>	<u>-437.000</u>
	<u>727.000</u>	<u>-1.103.000</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og andre eksterne omkostninger.

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. juli	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 150 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i bygning på lejet grund, Nordhavnskej 12, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 1.827 t.kr.

For garantiforpligtelser og modtagne acantobetalinger på skibe under bygning m.v. har selskabet afgivet bankgarantier på 162.020 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

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

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet søger løbende at minimere valutakursrisici, primært via indgåelse af valutaterminskontrakter til afsikring af fremtidige pengestrømme.

Noter

13. Finansielle risici (fortsat)

Valutarisici (fortsat)

Dagsværdien af selskabets afledte finansielle instrumenter pr. 30. juni 2022 udgør 3.006 t.kr. og er indregnet under anden gæld.

De åbenstående instrumenter pr. statusdagen omfatter køb og salg af PLN samt salg af GBP for en samlet værdi af 99.219 t.kr. med udløb i perioden frem til 15. februar 2022.

14. Nærtstående parter

Transaktioner

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.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	656.251	546.929
Nedskrivninger af finansielle aktiver	800.000	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-8.000	0
Øvrige finansielle omkostninger	476.858	1.178.993
Skat af årets resultat	<u>-1.830.000</u>	<u>1.904.000</u>
	<u>95.109</u>	<u>3.629.922</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-507.715	20.965
Ændring i tilgodehavender	33.692.236	-61.466.216
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-14.272.456</u>	<u>30.848.055</u>
	<u>18.912.065</u>	<u>-30.597.196</u>