

Vestværftet Holding ApS

Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande

CVR-nr. 25 47 18 57

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

16/11/20

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vestværfet Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvide Sande, den 12. november 2020
Direktion:



Ove Lodberg Kristensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vestværftet Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vestværftet Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringkøbing, den 12. november 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ove Iversen
statsaut. revisor
mne34480



Knud Hjølund
registreret revisor
mne2505

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vestværfet Holding ApS
Adresse, postnr., by	Nordhavnskaj 12, 6960 Hvide Sande
CVR-nr.	25 47 18 57
Stiftet	22. maj 2000
Hjemstedskommune	Ringøbing-Skjern Kommune
Regnskabsår	1. juli 2019 - 30. juni 2020
Direktion	Ove Lodberg Kristensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringøbing

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	35.623	35.764	36.505	32.153	28.891
Resultat af primær drift	10.083	13.560	12.184	8.934	8.037
Resultat af finansielle poster	-269	95	31	56	29
Årets resultat	7.699	10.661	9.434	7.150	6.320
Balancesum					
Egenkapital	69.609	80.506	59.868	67.412	64.100
	47.519	44.849	34.214	36.790	33.900
Pengestrømme fra driftsaktiviteten					
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	29.147	-10.284	3.128	8.193	21.349
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.125	288	-4.495	0	-896
	-2.109	0	-718	0	-1.075
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-4.250	-1.606	-4.400	-1.200	-600
Pengestrøm i alt	22.772	-11.602	-5.767	6.993	19.853
Nøgletal					
Soliditetsgrad	60,1 %	48,2 %	50,5 %	44,4 %	43,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	47	46	50	44	42

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens 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 7.699 tkr. (2018/19: 10.661 tkr.) anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabets transaktioner sker, bortset fra lønninger, i nogen 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 koncernens og 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.

Egne kapitalandele

Moderselskabet ejer egne kapitalandele, nominelt 20 tkr., svarende til 5,78 % af kapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	35.623	35.764	-40	-37
2	Personaleomkostninger	-24.978	-21.816	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-562	-374	0	0
	Resultat før finansielle poster	10.083	13.574	-40	-37
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.034	7.026
3	Finansielle indtægter	71	98	881	843
	Finansielle omkostninger	-340	-3	-253	0
	Resultat før skat	9.814	13.669	5.622	7.832
	Skat af årets resultat	-2.115	-3.008	-80	-182
	Årets resultat	7.699	10.661	5.542	7.650
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Vestværfet Holding ApS	5.541	7.650		
	Minoritetsinteresser	2.158	3.011		
		7.699	10.661		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
4	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	3.229	1.864	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	525	343	0	0
		3.754	2.207	0	0
5	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.319	14.080
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.016	2.000	0	0
	Andre tilgodehavender	0	284	0	0
		2.016	2.284	13.319	14.080
	Anlægsaktiver i alt	5.770	4.491	13.319	14.080
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	1.476	1.616	0	0
		1.476	1.616	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.181	9.214	0	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.771	50.812	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.238	21.642
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	502	330
	Andre tilgodehavender	1.479	2.013	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	543	716	0	0
		27.974	62.755	23.740	21.972
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.837	2.038	3.837	2.038
		3.837	2.038	3.837	2.038
	Likvide beholdninger	30.552	9.606	921	933
	Omsætningsaktiver i alt	63.839	76.015	28.498	24.943
	AKTIVER I ALT	69.609	80.506	41.817	39.023

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Selskabskapital	360	360	360	360
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	9.919	10.680
	Overført resultat	41.338	36.453	31.420	25.773
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	111	2.000	111	2.000
	Anpartshavere i Vestværfet Holding ApS' andel af egenkapital	41.809	38.813	41.810	38.813
	Minoritetsinteresser	5.710	6.036	0	0
	Egenkapital i alt	47.519	44.849	41.810	38.813
	Hensatte forpligtelser				
7	Udskudt skat	666	1.296	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	2.000	2.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.666	3.296	0	0
	Gældsforpligtelser				
8	Langfristede gældsforpligtelser				
	Skyldig selskabsskat	2.163	1.839	0	0
		2.163	1.839	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	10	37	0	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.887	10.551	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.312	15.442	0	0
	Anden gæld	5.052	4.492	7	210
		17.261	30.522	7	210
	Gældsforpligtelser i alt	19.424	32.361	7	210
	PASSIVER I ALT	69.609	80.506	41.817	39.023

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juli 2019	360	36.453	2.000	38.813	6.036	44.849
	Andel af egenkapitalreguleringer	0	0	0	0	-234	-234
	Overført via resultatdisponering	0	5.431	111	5.542	2.157	7.699
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-699	0	-699	0	-699
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	154	0	154	0	154
	Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000	-2.250	-4.250
	Egenkapital 30. juni 2020	360	41.339	111	41.810	5.709	47.519

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2019	360	10.680	25.773	2.000	38.813
12	Overført via resultatdisponering	0	-216	5.647	111	5.542
	Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	0	-545	0	0	-545
	Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000	-2.000
	Egenkapital 30. juni 2020	360	9.919	31.420	111	41.810

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	7.699	10.661
13	Reguleringer	2.946	3.287
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	10.645	13.948
14	Ændring i driftskapital	21.192	-22.939
	Pengestrømme fra primær drift	31.837	-8.991
	Renteindbetalinger m.v.	71	98
	Renteudbetalinger m.v.	-340	-3
	Betalt selskabsskat	-2.421	-1.388
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	29.147	-10.284
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.109	0
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	288
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-16	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.125	288
	Udbetalt udbytte	-4.250	-1.606
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.250	-1.606
	Årets pengestrøm	22.772	-11.602
	Likvider 1. juli	11.607	23.209
15	Likvider 30. juni	34.379	11.607

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vestværflet Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

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/bruttotab

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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	20 år
Beddingsanlæg på lejet grund	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

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 nettorealisationsværdi 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	20.985	18.449	0	0
Pensioner	2.664	2.218	0	0
Andre omkostninger til social sikring	634	615	0	0
Andre personaleomkostninger	695	534	0	0
	24.978	21.816	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	47	46	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.389 t.kr. (2018/19: 1.488 t.kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til moderselskabets ledelse udgør samlet 0 tkr. (2018/19: 0 tkr.).

3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	810	778
Andre finansielle indtægter	71	98	71	65
	71	98	881	843

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2019	9.656	1.396	11.052
Tilgang i årets løb	1.661	448	2.109
Kostpris 30. juni 2020	11.317	1.844	13.161
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	7.792	1.053	8.845
Årets afskrivninger	296	266	562
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	8.088	1.319	9.407
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	3.229	525	3.754

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2019	2.000	284	2.284
Tilgang i årets løb	16	0	16
Afgang i årets løb	0	-284	-284
Kostpris 30. juni 2020	2.016	0	2.016
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	2.016	0	2.016

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Associerede virksomheder				
Hvide Sande Skibssmedie A/S *	Ringkøbing-Skjern Kommune	50 %	2.721.443	1.110.288
Hvide Sande Skibssmedie Ejendomme ApS **	Ringkøbing-Skjern Kommune	40 %	40.000	0

* Selskabets seneste godkendte årsrapport er pr. 30. september 2019.

** Selskabets første regnskabsår løber til 30. september 2020.

t.kr.	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2019	3.400
Kostpris 30. juni 2020	3.400
Værdireguleringer 1. juli 2019	10.680
Udloddet udbytte	-5.250
Andel af årets resultat	5.034
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-545
Værdireguleringer 30. juni 2020	9.919
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	13.319

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
Vestværfet ApS	Ringkøbing-Skjern Kommune	70 %	19.028	7.192

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
6 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	57.811	170.248	0	0
Acontofaktureringer	-42.927	-129.987	0	0
	<u>14.884</u>	<u>40.261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	20.771	50.812	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-5.887	-10.551	0	0
	<u>14.884</u>	<u>40.261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	1.296	639	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-630	657	0	0
Udskudt skat 30. juni	<u>666</u>	<u>1.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	2.163	0	2.163	0
	<u>2.163</u>	<u>0</u>	<u>2.163</u>	<u>0</u>

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser
Koncern

Der er 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.

Modervirksomhed

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Vestværftet ApS for gæld til banker samt afgivne bankgarantier på i alt 34.743 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Selskabet er sambeskattet med Vestværftet ApS og Marine Equipment ApS. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for bankmellemværende er deponeret ejerpantebrev i bygning på lejet grund, Nordhavnskaj 12, på 150 tkr. med regnskabsmæssig værdi på 2.195 t.kr.

For garantiforpligtelser og modtagne acotobetalinge op skibe under bygning m.v. har selskabet afgivet bankgarantier på 34.743 t.kr.

11 Nærtstående parter

Koncern

Vestværftet Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Vestværftet ApS	Ringkøbing-Skjern Kommune	Kapitalbesiddelse
Marine Equipment ApS	Ringkøbing-Skjern Kommune	Kapitalbesiddelse

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
Hvide Sande Skibssmedie A/S	Ringkøbing-Skjern Kommune	Kapitalbesiddelse
Hvide Sande Skibssmedie Ejendomme ApS	Ringkøbing-Skjern Kommune	Kapitalbesiddelse

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.

t.kr.

12 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen
 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi
 Overført resultat

	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
	111	2.000
	-216	3.526
	5.647	2.124
	5.542	7.650

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

		Koncern	
		2019/20	2018/19
t.kr.			
13	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	562	374
	Finansielle indtægter	-71	-98
	Finansielle omkostninger	340	3
	Skat af årets resultat	2.115	3.008
		2.946	3.287
14	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	140	252
	Ændring i tilgodehavender	34.286	-26.120
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-13.234	2.929
		21.192	-22.939
15	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	30.552	9.606
	Kortfristet gæld til banker	-10	-37
	Værdipapirer medtaget som likvider	3.837	2.038
		34.379	11.607