

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

MARSTAL VÆRFT A/S

Thomsens Plads 4
5960 Marstal

CVR-Nr. 27 54 91 95

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 26/2 2019.

Svendborg *Dirigent*
Flemming Schmidt



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30 september 2018 for Marstal Værft A/S.

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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 13. november 2018

DIREKTION:



Cai Edelbo Larsen
(adm. direktør)

BESTYRELSE:



Arne Pedersen
(formand)



Poul Sækmose



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Marstal Værft A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Værft A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er afhængig af en yderligere kapitaltilførelse fra ejeren, enten i form af kontant kapitalindskud eller lån. Selskabets hovedaktionær Cai Edelbo Larsen Holding A/S har givet tilsagn om at ville sikre det kommende års drift ved på anfordring af én eller flere gange, at tilføre selskabet den likviditet, som måtte være nødvendig for, at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Der henvises til regnskabets note 1.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

(fortsat)

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. Fejlinformation 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 tilside- sættelse 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 om 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.

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

(fortsat)

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.

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.

Svendborg, den 13. november 2018

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor
mne4404



Morten Pedersen
statsaut. revisor
mne31470

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Marstal Værft A/S
c/o Petersen & Sørensen Motorværksted A/S
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-nr. 27 54 91 95

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 14

BESTYRELSE:

Arne Pedersen, formand
Poul Sækmose
Cai Edelbo Larsen

DIREKTION:

Cai Edelbo Larsen, adm. direktør

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet består i drift af reparationsværft.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD SAMT HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Årets resultat udviser et underskud på kr. 303.480

Driften af Marstal Værft har som følge af lavt aktivitetsniveau været utilfredsstillende.

Lejekontrakten på flydedokken er opsagt og lejemålet er ophørt pr. 31. januar 2018. Marstal Værft A/S har herefter udført arbejdsopgaver fra selskabets landfaste anlæg samt udlejet mandskab. Som følge af den lavere aktivitet på Marstal Værft A/S er der foretaget ekstraordinær nedskrivning på selskabets varelager.

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag, efter ledelsens opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Selskabet har pr. 30. september 2018 tabt over 50 % af sin lovpligtige kapital.

Ledelsen vil træffe de nødvendige foranstaltninger til kapitalens reetablering.

USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 2.097 t.kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i koncernens økonomiske forhold som helhed i det kommende år med positive driftsresultater til følge. Med baggrund i denne vurdering opretholdes den bogførte værdi af skatteaktivet pr. 30. september 2018.

Efter ledelsens opfattelse eksisterer der ikke ud over ovenstående, usikkerheder eller usædvanlige forhold der påvirker indregningen og målingen i årsregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Marstal Værft A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Regnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som tidligere år.

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 og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende leverancer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført.

Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetaling er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på leverancen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

PRODUKTIONSOMKOSTNINGER

Produktionsomkostninger indeholder direkte og indirekte omkostninger vedrørende produktionen, herunder af- og nedskrivninger og gager, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

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

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber 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 skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurders årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning lejede lokaler/særlige installationer	10 år

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

VARELAGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

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.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte kontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de kontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende periode.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

SKYLDIG SKAT 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser 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 således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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

PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger og fratrukket kassekreditter.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2017/18 Kr.</u>	<u>2016/17 Kr.</u>
2 BRUTTORESULTAT	1.562.232	2.940.923
3 Personaleomkostninger	-1.728.196	-5.402.810
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER	-165.965	-2.461.887
4 Afskrivninger	-63.902	-75.269
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-229.867	-2.537.156
5 Finansielle indtægter	42.992	43.941
6 Finansielle omkostninger	-202.091	-254.045
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-388.965	-2.747.259
7 Skat af årets resultat	85.485	604.186
ÅRETS RESULTAT	-303.480	-2.143.073
 RESULTATDISPONERING		
Overført resultat til næste år	-303.480	-2.143.073

BALANCEAKTIVER

<u>No- ter</u>	<u>30/09 2018 Kr.</u>	<u>30/09 2017 Kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Driftsmateriel og inventar	6.876	17.114
Indretning lejede lokaler	<u>196.768</u>	<u>250.432</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>203.644</u>	<u>267.546</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.030.374</u>	<u>1.354.218</u>
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	200.835	574.583
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	111.859	409.379
Udskudt skatteaktiv	2.097.181	2.158.029
Andre tilgodehavender	<u>35.586</u>	<u>35.060</u>
	<u>2.445.461</u>	<u>3.177.050</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>8.591</u>	<u>236.228</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>3.484.426</u>	<u>4.767.496</u>
AKTIVER I ALT	<u>3.688.070</u>	<u>5.035.042</u>

BALANCE**PASSIVER**

<u>No- ter</u>	<u>30/09 2018</u> Kr.	<u>30/09 2017</u> Kr.
EGENKAPITAL:		
10 Aktiekapital	501.000	1.000.000
11 Overkurs ved emission	0	0
12 Overført resultat	-804.480	-4.465.068
EGENKAPITAL I ALT	-303.480	-3.465.068
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.577	578.452
Mellemregning med tilknyttet virksomhed	3.860.948	7.246.852
Anden gæld	64.025	674.807
	<u>3.991.550</u>	<u>8.500.110</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	3.991.550	8.500.110
PASSIVER I ALT	3.688.070	5.035.042

14 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017/18	2016/17
	Kr.	Kr.
DRIFTSAKTIVITETER:		
Årets resultat	-303.480	-2.143.073
Regulering af skatter	-85.485	-604.186
Af- og nedskrivninger	63.902	75.269
Refunderet selskabsskat i sambeskatning	146.333	173.637
	<u>-178.730</u>	<u>-2.498.353</u>
Ændring varelager	323.844	460.720
Ændring i tilgodehavender	670.742	1.054.266
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.122.657	-1.461.255
	<u>-306.802</u>	<u>-2.444.622</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-306.802	-2.444.622
INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	0	0
FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Kapitalforhøjelse ved konvertering af gæld	3.465.068	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	-3.385.904	3.135.684
	<u>79.165</u>	<u>3.135.684</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	79.165	3.135.684
SAMLET LIKVIDITETSVIRKNING	-227.637	691.062
Likviditet ultimo	8.591	236.228
Likviditet primo	236.228	-454.834
	<u>-227.637</u>	<u>691.062</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekredit.

NOTER

1 FINANSIELLE RISICI OG USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Selskabets fortsatte drift er afhængig af en yderligere kapitaltilførsel fra ejeren, enten i form af kontante kapitalindskud eller lån.

Der er fra selskabets ejer afgivet erklæring om, at ville sikre det kommende års drift ved at forpligte sig til på anfordring af én eller flere gange at tilføre selskabet den likviditet, som måtte være nødvendig for at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet jf. ovenstående er sikret det fornødne kapitalgrundlag til gennemførelse af det kommende års drift.

Selskabet har et indregnet skatteaktiv på 2.097 t.kr. pr. balancedagen, der fortrinsvis kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er betinget af, at selskabets egen eller andre sambeskattede selskabers fremtidige drift bliver overskudsgivende. Der forventes en positiv udvikling i koncernens økonomiske forhold som helhed i det kommende år med positive driftsresultater til følge. Med baggrund i denne vurdering opretholdes den bogførte værdi af skatteaktivet pr. 30. september 2018.

2 BRUTTORESULTAT:

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

3 PERSONALEOMKOSTNINGER:

	2017/18 Kr.	2016/17 Kr.
Arbejdslønninger	1.067.571	3.478.592
Gager m.v.	363.924	1.114.933
Pensioner	220.465	637.821
Udgifter til social sikring	76.236	171.463
	1.728.196	5.402.810

Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2016/17: 16)

4 AFSKRIVNINGER PÅ ANLÆGSAKTIVER:

Driftsmateriel og inventar	10.238	21.605
Indretning lejede lokaler	53.664	53.664
	63.902	75.269

NOTER

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Kr.	Kr.
5 <u>FINANSIELLE INDTÆGTER:</u>		
Renter koncernforbundne selskaber	0	6.945
Øvrige finansielle indtægter	42.992	36.996
	<u>42.992</u>	<u>43.941</u>
6 <u>FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</u>		
Renter koncernforbundne selskaber	199.358	250.547
Øvrige finansielle omkostninger	2.732	3.498
	<u>202.091</u>	<u>254.045</u>
7 <u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u>		
Den beregnede skat er sammensat således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-85.485	-604.186
	<u>-85.485</u>	<u>-604.186</u>
8 <u>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</u>		
	<u>Driftsmateriel</u>	<u>Indretning</u>
	og inventar	lejede lokaler
Anskaffelsessum primo	2.227.924	536.640
Årets tilgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>2.227.924</u>	<u>536.640</u>
Afskrivninger primo	2.210.810	286.208
Årets afskrivninger	10.238	53.664
Afskrivninger ultimo	<u>2.221.048</u>	<u>339.872</u>
Bogført værdi ultimo	<u>6.876</u>	<u>196.768</u>

NOTER

9 <u>IGANGVÆRENDE ARBEJDE:</u>	2017/18	2016/17
	Kr.	Kr.
Salgsværdi af udført arbejde	111.859	782.793
Acontofaktureringer	0	-373.414
	<u>111.859</u>	<u>409.379</u>
 10 <u>AKTIEKAPITAL:</u>		
Aktiekapital primo	1.000.000	1.000.000
Kapitalnedsættelse til dækning af underskud	-500.000	0
Nytegning	1.000	0
	<u>501.000</u>	<u>1.000.000</u>
Udover årets kapitalændring, har der ikke været ændring i aktiekapitalen i de seneste 5 år.		
 11 <u>OVERKURSFOND:</u>		
Saldo primo	0	2.200.000
Overkurs ved kapitaludvidelse	3.464.068	0
Overført til frie reserver	-3.464.068	-2.200.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
 12 <u>OVERFØRT RESULTAT:</u>		
Saldo primo	-4.465.068	-4.521.995
Overført fra kapitalnedsættelse	500.000	0
Overført fra overkursfond	3.464.068	2.200.000
Årets resultat	-303.480	-2.143.073
	<u>-804.480</u>	<u>-4.465.068</u>
 13 <u>SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:</u>		

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som datter- og søsterselskab hæfter Marstal Værft A/S ubegrænset og solidarisk med øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytte for alle tilknyttede selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.