

# **Stæhr Marine Engineering A/S**

**Havnepladsen 12  
9900 Frederikshavn**

**CVR-nr. 34 72 70 31**

## **Årsrapport for 2016** (4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
3. maj 2017

---

Carsten Stæhr  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Stæhr Marine Engineering 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 3. maj 2017

### **Direktion**

Carsten Heilesen Stæhr  
direktør

### **Bestyrelse**

Doris Nikoline Jørgine Stæhr  
formand

Søren Einar Fischer Jensen  
næst formand

Tommy Heilesen Stæhr

Carsten Heilesen Stæhr

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Stæhr Marine Engineering A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stæhr Marine Engineering A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vor konklusion henleder vi opmærksomheden på note 6 i regnskabet.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Arhus N, den 3. maj 2017

DLBR Revision  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 32 45 11 95

Jens Faurholt  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Stæhr Marine Engineering A/S Havnepladsen 12 9900 Frederikshavn  CVR-nr.: 34 72 70 31 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 31. oktober 2012 Regnskabsår: 4. regnskabsår Hjemsted: Frederikshavn
<b>Bestyrelse</b>	Doris Nikoline Jørgine Stæhr, formand Søren Einar Fischer Jensen, næstformand Tommy Heilesen Stæhr Carsten Heilesen Stæhr
<b>Direktion</b>	Carsten Heilesen Stæhr, direktør
<b>Revisor</b>	DLBR Revision Godkendt Revisionsanpartsselskab Agro Food Park 13 8200 Aarhus N
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet CS Holding Frederikshavn ApS, cvr. nr. 35588562.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive smedevirksomhed og maskinværksted og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 2.617.595, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.138.121.

Selskabet har nedskrevet varelager med kr. 543.263, som følge af forventet ukurans. Selskabets kapital er tabt hvorfor driften omlægges i 2017. Kreditgivere har givet tilsagn til omlægningen. Det forventes at selskabskapitalen kan reetableres ved fremtidige positive resultater.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stæhr Marine Engineering A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta m.v.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### 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 samt 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.

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 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.

### Gældsforpligtelser

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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-374.750</b>	<b>4.250.612</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-2.031.677</u>	<u>-3.883.919</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-2.406.427</b>	<b>366.693</b>
Afskrivning materielle anlægsaktiver	2	<u>-60.736</u>	<u>-43.354</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-2.467.163</b>	<b>323.339</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.467.163</b>	<b>323.339</b>
Finansielle omkostninger		<u>-144.206</u>	<u>-88.464</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.611.369</b>	<b>234.875</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-6.226</u>	<u>-60.072</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-2.617.595</u></b>	<b><u>174.803</u></b>
Overført resultat		<u>-2.617.595</u>	<u>174.803</u>
		<b><u>-2.617.595</u></b>	<b><u>174.803</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		57.403	60.439
Indretning af lejede lokaler		44.224	66.924
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>101.627</u>	<u>127.363</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>101.627</u>	<u>127.363</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.000.000	1.543.263
Varer under fremstilling		0	794.000
<b>Varebeholdninger</b>		<u>1.000.000</u>	<u>2.337.263</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		210.165	1.943.977
Andre tilgodehavender		15.642	54.788
Udskudt skatteaktiv		0	6.226
<b>Tilgodehavender</b>		<u>225.807</u>	<u>2.004.991</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>20.200</u>	<u>20.200</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.246.007</u>	<u>4.362.454</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>1.347.634</u></u>	<u><u>4.489.817</u></u>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.638.121	-20.526
<b>Egenkapital</b>	5	<b><u>-2.138.121</u></b>	<b><u>479.474</u></b>
Banker		1.548.911	1.283.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.007	1.122.556
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.787.849	1.176.868
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		88	2.714
Selskabsskat		0	60.933
Anden gæld		142.100	363.888
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.800</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.485.755</u></b>	<b><u>4.010.343</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.485.755</u></b>	<b><u>4.010.343</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.347.634</u></b>	<b><u>4.489.817</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	1.755.233	3.419.813
Pensioner	213.632	368.751
Andre omkostninger til social sikring	53.616	87.912
Andre personaleomkostninger	9.196	7.443
	<u><b>2.031.677</b></u>	<u><b>3.883.919</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>9</u>
<b>2 Afskrivning materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>60.736</u>	<u>43.354</u>
	<u><b>60.736</b></u>	<u><b>43.354</b></u>
der fordeler sig således:		
Produktionsanlæg og maskiner	38.036	33.179
Indretning af lejede lokaler	<u>22.700</u>	<u>10.175</u>
	<u><b>60.736</b></u>	<u><b>43.354</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	60.072
Årets udskudte skat	-580.679	0
Udskudt skat ej aktiveret	580.679	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>6.226</u>	<u>0</u>
	<u><b>6.226</b></u>	<u><b>60.072</b></u>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016	181.011	80.099
Kostpris 31. december 2016	181.011	80.099
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	85.572	13.175
Årets afskrivninger	38.036	22.700
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	123.608	35.875
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>57.403</b>	<b>44.224</b>

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	-20.526	479.474
Årets resultat	0	-2.617.595	-2.617.595
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>-2.638.121</b>	<b>-2.138.121</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen omlægger driften i 2017 og kreditgivere har godkendt planen, hvorfor ledelsen anser selskabet for going concern.

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CS Holding Frederikshavn ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler af Ople Vivaro og Opel Combo. Leasingaftalerne løber frem til 30/6 2019. Den årlige leasingydelse er på t.kr. 98.

## Noter

### 7 Eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlige leje på t.kr. 254. Lejemålet kan opsiges til enhver tid.

Selskabet har sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller sikkerheder.