



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 986 793 429  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: VALEN MARINA AS  
Forretningsadresse: Møllestykket 21  
5360 KOLLTVEIT

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Stig Blindheim  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 31.10.2020



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2018              | 2017              |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>   |      |                   |                   |
| Salgsinntekt   |      | 44 786 023        | 32 022 858        |
| <b>Sum inntekter</b>   |      | <b>44 786 023</b> | <b>32 022 858</b> |
| <b>Kostnader</b>   |      |                   |                   |
| Varekostnad  |      | 21 075 354        | 13 034 983        |
| Lønnskostnad   | 2    | 13 307 105        | 13 040 631        |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 3    | 1 064 277         | 1 095 856         |
| Annen driftskostnad  | 2    | 7 904 153         | 7 521 761         |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>43 350 888</b> | <b>34 693 231</b> |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>1 435 135</b>  | <b>-2 670 374</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt   |      | 4 641             | 6 948             |
| Annen finansinntekt  |      | 1 540             | 560               |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>6 181</b>      | <b>7 508</b>      |
| Annen rentekostnad   |      | 276 310           | 245 150           |
| Annen finanskostnad  |      | 21 800            |                   |
| <b>Sum finanskostnader</b>                                   |      | <b>298 110</b>    | <b>245 150</b>    |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>-291 929</b>   | <b>-237 642</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                   |      | <b>1 143 205</b>  | <b>-2 908 016</b> |
| Skattekostnad på ordinært resultat                           | 7    | 305 003           | -668 543          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>                 |      | <b>838 202</b>    | <b>-2 239 473</b> |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>838 202</b>    | <b>-2 239 473</b> |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>                |      | <b>838 202</b>    | <b>-2 239 473</b> |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>838 202</b>    | <b>-2 239 473</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>                         |      |                   |                   |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2018</b>    | <b>2017</b>       |
|--|-------------|----------------|-------------------|
| Utbytte                                  | 5           |                |                   |
| Overføringer til/fra annen egenkapital   | 5, 5        | 838 202        | -2 239 473        |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b> |             | <b>838 202</b> | <b>-2 239 473</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK  | Note | 2018              | 2017              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                                  |      |                   |                   |
| <b>Anleggsmidler</b>  |      |                   |                   |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                               |      |                   |                   |
| Utsatt skattefordel   | 7    | 196 571           | 501 574           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                           |      | <b>196 571</b>    | <b>501 574</b>    |
| <b>Varige driftsmidler</b>                                  |      |                   |                   |
| Maskiner og anlegg  | 3, 6 | 60 107            | 173 743           |
| Skip, rigger, fly og lignende                               | 3, 6 | 1 728 206         | 1 955 516         |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende | 3, 6 | 2 674 551         | 2 601 990         |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                              |      | <b>4 462 863</b>  | <b>4 731 248</b>  |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                            |      |                   |                   |
| Andre fordringer  |      | 380 381           | 538 938           |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>                        |      | <b>380 381</b>    | <b>538 938</b>    |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                                    |      | <b>5 039 815</b>  | <b>5 771 760</b>  |
| <b>Omløpsmidler</b>   |      |                   |                   |
| <b>Varer</b>  |      |                   |                   |
| <b>Sum varer</b>  | 6    | <b>1 220 269</b>  | <b>1 383 091</b>  |
| <b>Fordringer</b>   |      |                   |                   |
| Kundefordringer   | 6    | 6 926 732         | 3 048 550         |
| Andre fordringer  |      | 851 286           | 801 010           |
| <b>Sum fordringer</b>                                       |      | <b>7 778 018</b>  | <b>3 849 559</b>  |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>                  |      |                   |                   |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                         | 4    | 562 905           | 776 355           |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>              |      | <b>562 905</b>    | <b>776 355</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                                     |      | <b>9 561 191</b>  | <b>6 009 005</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |      | <b>14 601 006</b> | <b>11 780 765</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                          | Note | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b> |      |                   |                   |
| <b>Egenkapital</b>                    |      |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>           |      |                   |                   |
| Selskapskapital                       | 5    | 200 000           | 200 000           |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>       |      | <b>200 000</b>    | <b>200 000</b>    |
| <b>Opptjent egenkapital</b>           |      |                   |                   |
| Annen egenkapital                     | 5    | 1 312 990         | 474 788           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>       |      | <b>1 312 990</b>  | <b>474 788</b>    |
| <b>Sum egenkapital</b>                |      | <b>1 512 990</b>  | <b>674 788</b>    |
| <b>Gjeld</b>                          |      |                   |                   |
| <b>Langsiktig gjeld</b>               |      |                   |                   |
| Utsatt skatt                          | 7    |                   |                   |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>         |      |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        | 6    | 3 806 326         | 4 001 266         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>     |      | <b>3 806 326</b>  | <b>4 001 266</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>           |      | <b>3 806 326</b>  | <b>4 001 266</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>               |      |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        | 6    | 1 128 149         | 620 525           |
| Leverandørgjeld                       |      | 4 236 965         | 1 942 188         |
| Skyldige offentlige avgifter          |      | 1 400 353         | 1 451 056         |
| Utbytte                               | 5    |                   |                   |
| Annen kortsiktig gjeld                |      | 2 516 223         | 3 090 942         |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>           |      | <b>9 281 690</b>  | <b>7 104 711</b>  |
| <b>Sum gjeld</b>                      |      | <b>13 088 016</b> | <b>11 105 977</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>       |      | <b>14 601 006</b> | <b>11 780 765</b> |



Til generalforsamlingen i Valen Marina AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Valen Marina AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 838 202. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge,

Bjørgvin Revisjon AS  
Solheimsgaten 11, 5058 Bergen  
Postboks 2373 Solheimsviken  
5824 Bergen

Telefon: 55 20 99 99  
Telefax: 55 20 99 88  
E-post: [post@bjorgvin.no](mailto:post@bjorgvin.no)  
Hjemmeside: [www.bjorgvin.no](http://www.bjorgvin.no)

Org.nr: NO 888 976 272 MVA  
Registrerte og statsautoriserte revisorer  
Medlem av Den norske Revisorforening



herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 19. juni 2019

Bjørgvin Revisjon AS

Arve Hordvik

Statsautorisert revisor



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

### **Driftsinntekter**

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

### **Klassifisering og vurdering av anleggsmidler**

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### **Klassifisering og vurdering av omløpsmidler**

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

### **Varer**

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi.

### **Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

### **Pensjonsforpliktelser**

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.



## Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader består av følgende poster:

|                    | 2018              | 2017              |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Lønninger          | 10 952 068        | 10 844 658        |
| Arbeidsgiveravgift | 1 603 622         | 1 581 158         |
| Pensjonskostnader  | 169 584           | 152 869           |
| Andre ytelser      | 581 831           | 461 947           |
| <b>Sum</b>         | <b>13 307 105</b> | <b>13 040 631</b> |

|                                |    |    |
|--------------------------------|----|----|
| Gjennomsnittlig antall årsverk | 16 | 16 |
|--------------------------------|----|----|

Det er ikke utbetalt styrehonorar. Det foreligger ingen forpliktelser til å gi daglig leder eller leder av styret særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Daglig leder har mottatt kr 897 355 i lønn og kr 32 395 i naturalytelser.

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr. 80 400.

### Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjon etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har etablert slik ordning.

## Note 3 Anleggsmidler

|                                    | Maskiner og anlegg | Driftsløsøre, inventar ol. | Skip og fartøy   | Sum              |
|------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| Anskaffelseskost pr. 01.01.18      | 1 023 797          | 4 848 367                  | 2 273 098        | 8 145 262        |
| + Tilgang kjøpte anleggsmidler     |                    | 805 481                    |                  | 805 481          |
| - Avgang i året                    | 115 072            |                            |                  | 115 072          |
| <b>= Anskaffelseskost 31.12.18</b> | <b>908 725</b>     | <b>5 653 848</b>           | <b>2 273 098</b> | <b>8 835 671</b> |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.18 | 848 618            | 2 979 297                  | 544 892          | 4 372 808        |
| <b>= Bokført verdi 31.12.18</b>    | <b>60 107</b>      | <b>2 674 551</b>           | <b>1 728 206</b> | <b>4 462 863</b> |
| Årets ordinære avskrivninger       | 104 047            | 732 920                    | 227 310          | 1 064 277        |
| Økonomisk levetid                  | 5 år               | 3-10 år                    | 10 år            |                  |

## Note 4 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr 538 823.

## Note 5 Aksjeeiere/egenkapital

Selskapets aksjekapital består av 200 aksjer hver pålydende kr 1 000. Styreleder Magne Valen eier samtlige aksjer.

|                       | Aksje- kapital | Annen egenkapital | Sum       |
|-----------------------|----------------|-------------------|-----------|
| Egenkapital pr. 1.1   | 200 000        | 474 788           | 674 788   |
| Årets resultat        | 0              | 848 809           | 848 809   |
| Egenkapital pr. 31.12 | 200 000        | 1 323 597         | 1 523 597 |



## Note 6 Gjeld

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| <b>Gjeld som forfaller senere enn fem år</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               | 589 713     | 1 209 706   |

### Pant

|                           |           |           |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Bokført pantelikret gjeld | 4 934 475 | 4 632 791 |
|---------------------------|-----------|-----------|

### Bokført verdi av pantsatte eiendeler

|                 |                   |                  |
|-----------------|-------------------|------------------|
| Skip            | 523 088           | 958 932          |
| Driftstilbehør  | 3 939 775         | 3 722 317        |
| Factoringavtale | 6 926 732         | 3 048 550        |
| <b>Sum</b>      | <b>11 389 595</b> | <b>7 729 799</b> |

### Kassekreditt

Kassekreditt har en limit på kr. 2 500 000.

## Note 7 Skatt

|                            |             |             |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Årets skattekostnad</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|

Resultatført skatt på ordinært resultat:

|  |                |                 |
|--|----------------|-----------------|
| Betalbar skatt                         | 0              | 0               |
| Endring i utsatt skattefordel          | 305 003        | -668 543        |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b> | <b>305 003</b> | <b>-668 543</b> |

Skattepliktig inntekt:

|                                      |            |                   |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| Ordinært resultat før skatt          | 1 143 205  | -2 908 016        |
| Permanente forskjeller               | 144 048    | 31 553            |
| Endring i midlertidige forskjeller   | 151 681    | 191 222           |
| Anvendelse av fremførbart underskudd | -1 438 935 | 0                 |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>         | <b>0</b>   | <b>-2 685 241</b> |

Betalbar skatt i balansen:

|                                      |          |          |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Betalbar skatt på årets resultat     | 0        | 0        |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

|   | <b>2018</b>     | <b>2017</b>       | <b>Endring</b>    |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Varige driftsmidler                           | 307 229         | 445 421           | 138 191           |
| Fordringer                                    | 1 721           | 2 870             | 1 149             |
| Gevinst – og tapskonto                        | 49 361          | 61 702            | 12 341            |
| <b>Sum</b>                                    | <b>358 311</b>  | <b>509 992</b>    | <b>151 681</b>    |
| Akkumulert fremførbart underskudd             | -1 251 815      | -2 690 749        | -1 438 935        |
| <b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b> | <b>-893 503</b> | <b>-2 180 757</b> | <b>-1 287 254</b> |
| <b>Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)</b>      | <b>-196 571</b> | <b>-501 574</b>   | <b>-305 003</b>   |