
Søby Værft A/S

Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 34 60 42 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/04 2018

Søren Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Søby Værft A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søby, den 24. april 2018

Direktion

Roar Christian Falkenberg

Bestyrelse

Søren Andersen
formand

Jens Viskinge Jensen
næstformand

Søren Vestergaard

Finn Groth Jørgensen
medarbejderrepræsentant

Thomas Kasper Albertsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Søby Værft A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Søby Værft A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Sønderborg, den 24. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Jansen

statsautoriseret revisor

mne21323

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søby Værft A/S Dokvej 5 5985 Søby Ærø CVR-nr.: 34 60 42 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. december 1971 Hjemstedskommune: Ærø
Bestyrelse	Søren Andersen, formand Jens Viskinge Jensen Søren Vestergaard Finn Groth Jørgensen Thomas Kasper Albertsen
Direktion	Roar Christian Falkenberg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
Advokat	FOCUS Advokater Englandsgade 25, Postbox 906 5100 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank, Finanscenter Fyn Albani Torv 23 5100 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	34.704	21.926	36.079	42.043	39.377
Resultat af ordinær primær drift	2.803	-7.210	1.093	461	2.553
Resultat før finansielle poster	2.621	-6.920	644	4.715	2.412
Resultat af finansielle poster	-690	-387	-492	-579	-814
Årets resultat	1.516	-5.699	119	3.232	1.423
Balance					
Balancesum	83.975	57.122	72.577	57.327	61.230
Egenkapital	32.231	30.668	36.368	36.222	32.943
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-525	-4.177	7.601	10.548	2.136
- investeringsaktivitet	-1.417	-3.792	-7.318	-2.586	-1.891
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.417	-3.792	-7.000	-2.586	-1.891
- finansieringsaktivitet	8.708	-1.324	-1.193	565	765
Årets forskydning i likvider	6.766	-9.292	-910	8.527	1.010
Antal medarbejdere	54	47	66	72	74
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,1%	-12,1%	0,9%	8,2%	3,9%
Soliditetsgrad	38,4%	53,7%	50,1%	63,2%	53,8%
Forrentning af egenkapital	4,8%	-17,0%	0,3%	9,3%	4,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Søby Værft A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er reparation, vedligeholdelse og installationer af skibsmotorer og skibe ved værftet i Søby eller udført som rejsearbejde, samt nybygninger af skibe.

Udvikling i året

Selskabet har i året opereret i et mere stabilt marked end de forrige år.

Årets resultat efter skat på 1.516 t.kr. betegnes tilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør ved årets afslutning 32.231 t.kr.

Efter et 1. kvartal med en aktivitet under middel, har aktiviteterne inden for reparationssegmentet været stigende hen over 2. kvartal og været stabilt over årets sidste 2 kvartaler.

På nybygningssiden, har året været præget af forsinkelser vedr. designfasen, godkendelser og komponentleverancer på E-ferry, nybygning 107. Hvilket har krævet betydelige ekstraordinære indsatser og ressourcer fra værftets side.

Medio 2017 blev der indgået aftale om nybygning af 3 trawlere. Således at ordrebogen på nybygningssiden udgør i alt 5 nybygninger.

Foruden de 3 nævnte trawlere, er der tale om en 100% elreven færge til Ærø Kommune, Søby – Fynshav overfarten, og 1 hybridfærge til Lemvig Kommune, Thyborøn – Agger overfarten.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

De iværksatte tiltag i 2016 på såvel omkostningsbesparelser som salgsaktiviteter har haft en positiv indvirkning på året.

Forventninger for det kommende år

Selskabet har igangsat en forlængelse af DOK 3, med 25 meter, således at den nye længde bliver på 140 meter, en bredde på 24 meter og en dybgang på 6 meter. Forlængelsen er finansieret via Vækstfonden. Aktivitetsniveauet inden for reparations-, vedligeholdelses- og retrofittingsarbejder forventes, grundet et mere stabilt marked samt ovennævnte forlængelse af DOK 3, at være stigende over de kommende år.

På nybygningssiden skal de 2 færger, nybygning nr. 107 og 108, leveres i foråret 2018 og trawlerne, nybygning nr. 109, 110 og 111, i sensommeren 2018. Der forventes fortsat god aktivitet på nybygningssiden over de kommende år.

Ledelsesberetning

Medarbejderforhold

Selskabet har over året gennemsnitligt beskæftiget ca. 120 personer. Værftet har hen over året forøget egen medarbejderstab med 15 personer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		34.704.420	21.925.922
Personaleomkostninger	1	-28.638.468	-25.167.451
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.262.842	-3.364.300
Andre driftsomkostninger		-182.000	-314.445
Resultat før finansielle poster		2.621.110	-6.920.274
Finansielle indtægter		49.437	6.868
Finansielle omkostninger		-739.120	-393.631
Resultat før skat		1.931.427	-7.307.037
Skat af årets resultat	3	-415.128	1.607.858
Årets resultat		1.516.299	-5.699.179

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		148.442	212.042
Immaterielle anlægsaktiver	4	148.442	212.042
Grunde og bygninger		24.331.861	24.980.913
Produktionsanlæg og maskiner		13.052.182	13.617.546
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.984.498	3.541.492
Materielle anlægsaktiver under udførelse		229.035	239.491
Materielle anlægsaktiver	5	40.597.576	42.379.442
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.950	19.950
Finansielle anlægsaktiver	6	19.950	19.950
Anlægsaktiver		40.765.968	42.611.434
Varebeholdninger		4.741.807	4.348.779
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.039.350	5.875.405
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	16.425.405	359.301
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.592	0
Andre tilgodehavender		4.645.606	947.596
Periodeafgrænsningsposter		962.500	794.547
Tilgodehavender		30.098.453	7.976.849
Likvide beholdninger		8.368.396	2.185.274
Omsætningsaktiver		43.208.656	14.510.902
Aktiver		83.974.624	57.122.336

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Overført resultat		20.156.172	18.667.630
Foreslået udbytte for regnskabsåret		75.000	0
Egenkapital	8	32.231.172	30.667.630
Hensættelse til udskudt skat	10	1.423.310	994.857
Hensatte forpligtelser		1.423.310	994.857
Gæld til realkreditinstitutter		678.585	720.877
Kreditinstitutter		0	739.632
Leasingforpligtelser		338.749	621.039
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.017.334	2.081.548
Gæld til realkreditinstitutter	11	40.000	46.000
Kreditinstitutter	11	19.174.921	9.985.136
Leasingforpligtelser	11	282.000	273.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.127.314	3.808.224
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	14.897.653	2.007.024
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.158
Anden gæld		8.780.920	7.255.759
Kortfristede gældsforpligtelser		49.302.808	23.378.301
Gældsforpligtelser		50.320.142	25.459.849
Passiver		83.974.624	57.122.336
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	12.000.000	18.667.630	0	30.667.630
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	60.568	0	60.568
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-13.325	0	-13.325
Årets resultat	0	1.441.299	75.000	1.516.299
Egenkapital 31. december	12.000.000	20.156.172	75.000	32.231.172

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.516.299	-5.699.179
Reguleringer	12	4.367.653	2.143.205
Ændring i driftskapital	13	-5.736.566	-234.246
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		147.386	-3.790.220
Renteindbetalinger og lignende		49.437	6.868
Renteudbetalinger og lignende		-721.738	-393.630
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-524.915	-4.176.982
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.417.376	-3.791.899
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.417.376	-3.791.899
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-48.292	-46.980
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-967.377	-925.778
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-273.290	-264.163
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.158	-21.610
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		10.000.000	0
Betalt udbytte		0	-65.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		8.707.883	-1.323.531
Ændring i likvider		6.765.592	-9.292.412
Likvider 1. januar		-6.829.862	2.462.550
Likvider 31. december		-64.270	-6.829.862
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.368.396	2.185.274
Kassekredit		-8.432.666	-9.015.136
Likvider 31. december		-64.270	-6.829.862

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	26.417.349	22.881.808
Pensioner	1.259.432	1.144.105
Andre omkostninger til social sikring	648.096	803.573
Andre personaleomkostninger	313.591	337.965
	28.638.468	25.167.451
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.403.882	1.274.614
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	47
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	63.600	63.612
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.199.242	3.300.688
	3.262.842	3.364.300
Færdiggjorte udviklingsprojekter	63.600	63.612
Bygninger, afskrivninger	733.950	708.621
Produktionsanlæg og maskiner	1.015.963	1.234.259
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.449.329	1.357.808
	3.262.842	3.364.300
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	428.453	-1.589.735
	428.453	-1.589.735
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	415.128	-1.607.858
Skat af egenkapitalbevægelser	13.325	18.123
	428.453	-1.589.735

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	318.062
Kostpris 31. december	318.062
Ned- og afskrivninger 1. januar	106.020
Årets afskrivninger	63.600
Ned- og afskrivninger 31. december	169.620
Regnskabsmæssig værdi 31. december	148.442

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger DKK	Produktionsanlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	32.100.786	37.720.393	20.721.717	239.491	90.782.387
Tilgang i årets løb	84.898	450.599	922.588	900.667	2.358.752
Afgang i årets løb	0	0	-284.347	0	-284.347
Overførsler i årets løb	0	0	0	-911.123	-911.123
Kostpris 31. december	32.185.684	38.170.992	21.359.958	229.035	91.945.669
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.119.873	24.102.847	17.180.225	0	48.402.945
Årets afskrivninger	733.950	1.015.963	1.449.329	0	3.199.242
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-254.094	0	-254.094
Ned- og afskrivninger 31. december	7.853.823	25.118.810	18.375.460	0	51.348.093
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.331.861	13.052.182	2.984.498	229.035	40.597.576
Heraf finansielle leasingaktiver	0	649.110	0	0	649.110

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>69.490</u>
Kostpris 31. december	<u>69.490</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>49.540</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>49.540</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>19.950</u>

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	88.544.612	20.262.840
Modtagne acontobetalinge	<u>-87.016.860</u>	<u>-21.910.563</u>
	<u>1.527.752</u>	<u>-1.647.723</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	16.425.405	359.301
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-14.897.653</u>	<u>-2.007.024</u>
	<u>1.527.752</u>	<u>-1.647.723</u>

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 12.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	75.000	0
Overført resultat	<u>1.441.299</u>	<u>-5.699.179</u>
	<u>1.516.299</u>	<u>-5.699.179</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	994.857	2.584.592
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	415.128	-1.607.858
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	13.325	18.123
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.423.310	994.857

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	528.000	535.000
Mellem 1 og 5 år	150.585	185.877
Langfristet del	678.585	720.877
Inden for 1 år	40.000	46.000
	718.585	766.877
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	739.632
Langfristet del	0	739.632
Inden for 1 år	742.255	970.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	18.432.666	9.015.136
Kortfristet del	19.174.921	9.985.136
	19.174.921	10.724.768
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	338.749	621.039
Langfristet del	338.749	621.039
Inden for 1 år	282.000	273.000
	620.749	894.039

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-49.437	-6.868
Finansielle omkostninger	739.120	393.631
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.262.842	3.364.300
Skat af årets resultat	415.128	-1.607.858
	4.367.653	2.143.205
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-393.029	449.464
Ændring i tilgodehavender	-22.121.604	11.482.285
Ændring i leverandører m.v.	16.717.499	-12.248.373
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	60.568	82.378
	-5.736.566	-234.246
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
	2017	2016
	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	24.331.861	24.980.913
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 9.600, der giver pant i grunde og bygninger	24.331.861	24.980.913
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Pant/transporterklæring i fremtidig fordringer, henholdsvis TDKK 64.000 og TDKK 42.250, i forbindelse med igangværende projekter.		
Pant/sikkerhed i likvide midler i f.m. igangværende projekt	1.765.195	2.114.250
Virksomhedspant på TDKK 10.000, der giver pant i simple fordringer, lagre, køretøjer, driftsmidler, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder	33.866.512	28.782.351

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Endvidere er afgivet sikkerhed i skibsskrog vedr. projekt, for TEUR 1.800 (svarende til TDKK 13.401).

Indeholdt i engagementet er endvidere følgende garantier:
Garantier overfor Ærø Kommune/kunder på TDKK 43.445 og overfor underleverandør på TDKK 25.286.

Eventualforpligtelser

Ingen

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Søby Værfts Fond, Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søby Værft A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer og reparationsarbejder indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (reparations- og ombygningskontrakter) vedrørende skibe 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 reparations- og ombygningskontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på reparations- og ombygningskontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger og dokanlæg	10-50 år
Øvrige bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktions-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

processen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$