



---

# *Søby Værft A/S*

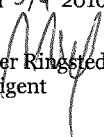
Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 34 60 42 15

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/4 2016

  
Peter Ringsted  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	11
Noter til årsregnskabet	12
Regnskabspraksis	19

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

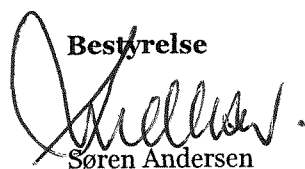
Søby, den 13. april 2016

**Direktion**

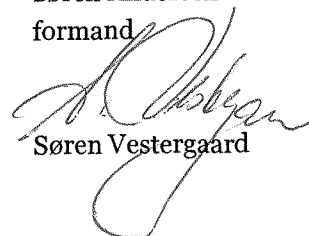


Roar Christian Falkenberg

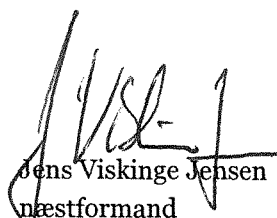
**Bestyrelse**



Søren Andersen  
formand



Søren Vestergaard



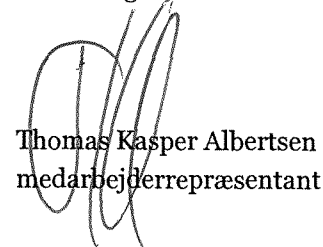
Jens Viskinge Jensen  
næstformand



Lars Sylvest Grantzau  
medarbejderrepræsentant



Peter Ringsted



Thomas Kasper Albertsen  
medarbejderrepræsentant

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Søby Værft A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søby Værft A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

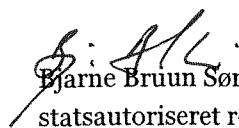
# Den uafhængige revisors erklæringer

Sønderborg, den 13. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

  
Bjarne Bruun Sørensen  
statsautoriseret revisor

## 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  
Peter Ringsted  
Søren Vestergaard  
Lars Sylvest Grantzau  
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:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	15.633	20.953	18.374	11.564	15.162
Resultat af ordinær primær drift	1.093	461	2.553	-4.645	1.806
Resultat før finansielle poster	644	4.715	2.412	-4.722	2.131
Resultat af finansielle poster	-492	-579	-814	-614	-498
Årets resultat	119	3.232	1.423	-4.053	1.215
<b>Balance</b>					
Balancesum	72.577	57.327	61.230	66.425	69.001
Egenkapital	36.368	36.222	32.943	31.387	34.949
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.601	10.548	2.136	-10.789	9.854
- investeringsaktivitet	-7.318	-2.586	-1.891	-2.898	-1.019
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.000	-2.586	-1.891	-2.914	-2.142
- finansieringsaktivitet	-1.193	565	765	-736	-734
Årets forskydning i likvider	-911	8.527	1.010	-14.423	8.101
Antal medarbejdere	66	72	74	87	85
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	0,9%	8,2%	3,9%	-7,1%	3,1%
Soliditetsgrad	50,1%	63,2%	53,8%	47,3%	50,6%
Forrentning af egenkapital	0,3%	9,3%	4,4%	-12,2%	3,5%

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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. De regnskabsmæssige skøn over forventede brugstider er ændret for specifikke anlægsaktiver. For nærmere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis.

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er reparationer, vedligeholdelse og installationer af skibsmotorer, samt nybygning, ombygning, retrofitting og reparation af skibe.

### Udsædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udvikling i året

Selskabet har i året opereret i et marked med lavere aktivitet samt stigende konkurrence, som er mærket af de faldende oliepriser.

Årets resultat efter skat på 119 t.kr. betegnes som mindre tilfredsstillende. Resultatet er negativt påvirket i relativt stor grad af driften af Café Arthur i Søby. Cafeen ejes af Søby Værft, men er værftets drift uvedkommende. Selskabets egenkapital udgør ved årets afslutning 36.368 t.kr.

Selskabet har iværksat forskellige initiativer – både omsætningsfremmende såvel som omkostningsbesparende – som forventes at bidrage positivt i 2016. Af omsætningsfremmende aktiviteter står selskabet klar med en forbedret dokfacilitet primo 2016. Af nybygningsprojekter starter selskabet i 2016 med at bygge verdens kraftigste 100% el-drevne færge, som en del af et EU Horizon 2020 projekt.

Selskabet er i regnskabsåret blevet ISO 9001 og ISO 14001 certificeret.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Medarbejderforhold

Selskabet har over året gennemsnitligt beskæftiget ca. 120 personer, men det hårde marked har bevirket at der hen over året har måttet skæres i medarbejderstaben.

### Forventninger til fremtiden

Aktivitetsniveauet på det primære fokus inden for reparations-, vedligeholdelses- og retrofittingsarbejder må forventes at blive mindre i det kommende år. I lyset af dette og det mindre tilfredsstillende resultat for 2015 arbejder selskabet løbende med tiltag til nedbringelse af omkostningsniveauet generelt.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>15.632.509</b>	<b>20.952.583</b>
Personaleomkostninger	1	-8.371.169	-8.702.751
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.688.295	-4.136.902
Andre driftsomkostninger		-2.929.195	-3.397.789
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>643.850</b>	<b>4.715.141</b>
Finansielle indtægter	3	16.421	-13.619
Finansielle omkostninger		-508.587	-565.830
<b>Resultat før skat</b>		<b>151.684</b>	<b>4.135.692</b>
Skat af årets resultat	4	-32.317	-903.828
<b>Årets resultat</b>		<b>119.367</b>	<b>3.231.864</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	65.000	50.000
Overført resultat	54.367	3.181.864
	<b>119.367</b>	<b>3.231.864</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		275.654	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>275.654</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		25.084.124	20.793.924
Produktionsanlæg og maskiner		13.094.778	14.061.287
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.643.157	3.066.348
Materielle anlægsaktiver under udførelse		66.173	612.467
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>41.888.232</b>	<b>38.534.026</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.950	19.950
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>19.950</b>	<b>19.950</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>42.183.836</b>	<b>38.553.976</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.798.242</b>	<b>4.619.044</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.585.044	6.916.413
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.935.600	2.197.168
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	9.852
Andre tilgodehavender		2.556.652	1.406.830
Periodeafgrænsningsposter		381.840	250.914
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19.459.136</b>	<b>10.781.177</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.136.194</b>	<b>3.373.080</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>30.393.572</b>	<b>18.773.301</b>
<b>Aktiver</b>		<b>72.577.408</b>	<b>57.327.277</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Overført resultat		24.302.554	24.171.979
Foreslået udbytte for regnskabsåret		65.000	50.000
<b>Egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>36.367.554</b>	<b>36.221.979</b>
Hensættelse til udskudt skat		2.584.592	2.530.781
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.584.592</b>	<b>2.530.781</b>
Gæld til realkreditinstitutter		766.858	814.137
Kreditinstitutter		1.698.410	2.651.822
Leasingforpligtelser		894.202	1.158.542
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10</b>	<b>3.359.470</b>	<b>4.624.501</b>
Gæld til realkreditinstitutter	10	47.000	46.000
Kreditinstitutter	10	4.610.644	850.000
Leasingforpligtelser	10	264.000	255.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.697.805	4.729.979
Modtagne forudbetalinger under passiver	8	12.107.277	154.732
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.768	0
Anden gæld		7.514.298	7.096.385
Periodeafgrænsningsposter		0	817.920
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.265.792</b>	<b>13.950.016</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.625.262</b>	<b>18.574.517</b>
<b>Passiver</b>		<b>72.577.408</b>	<b>57.327.277</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	12.000.000	24.171.979	50.000	36.221.979
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.000	-50.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	97.702	0	97.702
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-21.494	0	-21.494
Årets resultat	0	54.367	65.000	119.367
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>12.000.000</b>	<b>24.302.554</b>	<b>65.000</b>	<b>36.367.554</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		119.367	3.231.864
Reguleringer	13	4.212.778	4.908.293
Ændring i driftskapital	14	3.760.907	2.986.980
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>8.093.052</b>	<b>11.127.137</b>
Renteindbetalinger og lignende		16.421	-13.619
Renteudbetalinger og lignende		-508.588	-565.830
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>7.600.885</b>	<b>10.547.688</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-318.062	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.000.090	-2.585.821
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-7.318.152</b>	<b>-2.585.821</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-46.279	-43.900
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-866.412	-804.479
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-255.340	-272.458
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.686.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		24.768	0
Betalt udbytte		-50.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.193.263</b>	<b>565.163</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-910.530</b>	<b>8.527.030</b>
Likvider 1. januar		3.373.080	-5.153.950
<b>Likvider 31. december</b>		<b>2.462.550</b>	<b>3.373.080</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.136.194	3.373.080
Kassekredit		-3.673.644	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>2.462.550</b>	<b>3.373.080</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	26.355.480	27.172.077
Pensioner	1.346.917	1.390.013
Andre omkostninger til social sikring	905.799	831.999
Andre personaleomkostninger	209.713	398.865
	<b>28.817.909</b>	<b>29.792.954</b>
Overført til produktionslønninger	-20.446.740	-21.090.203
	<b>8.371.169</b>	<b>8.702.751</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.375.964</b>	<b>1.371.560</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>66</b>	<b>72</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	42.408	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.317.145	4.136.902
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	328.742	0
	<b>3.688.295</b>	<b>4.136.902</b>
Færdiggjorte udviklingsprojekter	42.408	0
Bygninger, afskrivninger	833.724	769.121
Produktionsanlæg og maskiner	966.509	1.415.659
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.516.912	1.251.237
Småanskaffelser	0	700.885
Tab/nedskrivning, nedrevne bygninger	328.742	0
	<b>3.688.295</b>	<b>4.136.902</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	9.952
Andre finansielle indtægter	16.421	-23.571
	<b>16.421</b>	<b>-13.619</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	53.811	903.828
	<u>53.811</u>	<u>903.828</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	32.317	903.828
Skat af egenkapitalbevægelser	21.494	0
	<u>53.811</u>	<u>903.828</u>
 <b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Færdiggjorte ud- viklingsprojekter <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		318.062
		<u>318.062</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		42.408
		<u>42.408</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>275.654</b></u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	27.042.444	35.711.820	23.009.454	612.467	86.376.185
Tilgang i årets løb	5.753.949	0	2.093.721	66.173	7.913.843
Afgang i årets løb	-678.448	0	-5.637.601	0	-6.316.049
Overførsler i årets løb	0	0	0	-612.467	-612.467
Kostpris 31. december	<u>32.117.945</u>	<u>35.711.820</u>	<u>19.465.574</u>	<u>66.173</u>	<u>87.361.512</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.248.520	21.650.533	19.943.106	0	47.842.159
Årets nedskrivninger	328.742	0	0	0	328.742
Årets afskrivninger	833.724	966.509	1.516.912	0	3.317.145
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-377.165	0	-5.637.601	0	-6.014.766
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.033.821</u>	<u>22.617.042</u>	<u>15.822.417</u>	<u>0</u>	<u>45.473.280</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>25.084.124</u></b>	<b><u>13.094.778</u></b>	<b><u>3.643.157</u></b>	<b><u>66.173</u></b>	<b><u>41.888.232</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>1.256.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

### 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK
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>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>19.950</u></b>



## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	10.058.207	4.462.835
Modtagne acantobetalinger	<u>-18.229.884</u>	<u>-2.420.399</u>
	<u><b>-8.171.677</b></u>	<u><b>2.042.436</b></u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.935.600	2.197.168
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-12.107.277</u>	<u>-154.732</u>
	<u><b>-8.171.677</b></u>	<u><b>2.042.436</b></u>

## 9 Egenkapital

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

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

## 10 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:

	2015 DKK	2014 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	565.000	617.000
Mellem 1 og 5 år	<u>201.858</u>	<u>197.137</u>
Langfristet del	766.858	814.137
Inden for 1 år	<u>47.000</u>	<u>46.000</u>
	<u><b>813.858</b></u>	<u><b>860.137</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	1.698.410	2.651.822
Langfristet del	<u>1.698.410</u>	<u>2.651.822</u>
Inden for 1 år	937.000	850.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	3.673.644	0
Kortfristet del	<u>4.610.644</u>	<u>850.000</u>
	<b><u>6.309.054</u></b>	<b><u>3.501.822</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	894.202	1.158.542
Langfristet del	<u>894.202</u>	<u>1.158.542</u>
Inden for 1 år	264.000	255.000
	<b><u>1.158.202</u></b>	<b><u>1.413.542</u></b>

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	484.276	935.286
Mellem 1 og 5 år	68.540	560.746
	<b><u>552.816</u></b>	<b><u>1.496.032</u></b>

### Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.084.124	20.793.924
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 9.600, der giver pant i grunde og bygninger	25.084.124	20.793.924
--	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
Virksomhedspant på TDKK 10.000, der giver pant i simple fordringer, lagre, køretøjer, driftsmidler, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder	39.699.230	31.205.765

### Eventualforpligtelser

Ingen

## 12 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Søby Værfts Fond, Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

Hovedaktionær

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Søby Værfts Fond, Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

Selskabets nærtstående parter består af moderfonden samt medlemmer af selskabets ledelse.

Peter Ringsted har leveret ydelser på sædvanlige markedsvilkår.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-16.421	13.619
Finansielle omkostninger	508.587	565.830
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.688.295	3.425.016
Skat af årets resultat	32.317	903.828
	<u><b>4.212.778</b></u>	<u><b>4.908.293</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-179.199	678.460
Ændring i tilgodehavender	-8.677.959	4.782.376
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-60.000
Ændring i leverandører m.v.	12.520.363	-2.475.730
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	97.702	61.874
	<u><b>3.760.907</b></u>	<u><b>2.986.980</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Søby Værft A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. De regnskabsmæssige skøn over forventede brugstider er ændret for specifikke anlægsaktiver. For nærmere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab for 2015 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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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.

# Regnskabspraksis

## 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 afdækning.

# Resultatopgørelsen

## Bruttofortjeneste

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

## 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.

# Regnskabspraksis

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

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger, der er indregnet under bruttoresultatet.

## 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, som består af årets 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 poster direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

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

### 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,

## Regnskabspraksis

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
Produktionsanlæg, maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

De regnskabsmæssige skøn over forventede brugstider er ændret for specifikke bygninger og dokanlæg med virkning fra 1. januar 2015. De forventede brugstider for kontor/lager-bygning er forøget fra 30 år til 50 år. Brugstiden for et dokanlæg er forøget fra 20 år til 40 år. Ændringen har reduceret årets afskrivninger med i alt DKK 630.434.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

### Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.



# Regnskabspraksis

## 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 acontobetalinger 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.

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## 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, 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.

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.

# Regnskabspraksis

## 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 provenuet 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 nominal værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

## 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 minus 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.

# Regnskabspraksis

## Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$