
Søby Værft A/S

Dokvej 5, 5985 Søby Ærø

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 34 60 42 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/6 2019

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 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søby, den 24. juni 2019

Direktion

Roar Christian Falkenberg

Bestyrelse

Søren Andersen
formand

Jens Viskinge Jensen
næstformand

Jens Lassen

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Søby Værft A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

mne18489

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 Jens Lassen 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:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.686	34.704	21.926	36.079	42.043
Resultat af ordinær primær drift	-11.101	2.803	-7.210	1.093	461
Resultat før finansielle poster	-11.076	2.621	-6.920	644	4.715
Resultat af finansielle poster	-2.003	-690	-387	-492	-579
Årets resultat	-11.649	1.516	-5.699	119	3.232
Balance					
Balancesum	84.627	83.975	57.122	72.577	57.327
Egenkapital	20.531	32.231	30.668	36.368	36.222
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-13.524	-525	-4.177	7.601	10.548
- investeringsaktivitet	-11.213	-1.417	-3.792	-7.318	-2.586
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-11.213	-1.417	-3.792	-7.000	-2.586
- finansieringsaktivitet	10.302	8.708	-1.324	-1.193	565
Årets forskydning i likvider	-14.435	6.766	-9.293	-910	8.527
Antal medarbejdere	66	54	47	66	72
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-13,1%	3,1%	-12,1%	0,9%	8,2%
Soliditetsgrad	24,3%	38,4%	53,7%	50,1%	63,2%
Forrentning af egenkapital	-44,2%	4,8%	-17,0%	0,3%	9,3%

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 2018 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 bygning af skibe samt installationer af skibsmotorer i skibe enten ved værftet i Søby eller udført som rejsearbejde.

Udvikling i året

Årets resultat efter skat på -11.649 TDKK betegnes som meget utilfredsstillende. Selskabets egenkapital udgør ved årets afslutning 20.531 TDKK.

Selskabets drift har i året været voldsomt påvirket af el-færge projektet E-Ferry samt en kundes aflysning af et større projekt.

E-ferry:

Projektet er et innovationsprojekt i samarbejde med Ærø Kommune og en række andre projektdeltagere. E-Ferry er medfinansieret under Europa Kommissionens ´Horizon 2020` og færgen overtages efterfølgende af Ærø Kommune.

Projektet har fra starten og løbende været præget af forsinkelser vedr. design, systemleverancer og myndighedsgodkendelser og færgen er samlet set 2 år forsinket.

Forsinkelsen skyldes forhold, der ikke har været en del af værftets projektandel og som har været udenfor værftets indflydelse og kontrol.

Som byggeværft og teknisk koordinator på E-Ferry projektet, har de nævnte forhold krævet ekstraordinære indsatser og ressourceforbrug fra værftets side.

Projektet har beslaglagt kapacitet, der var planlagt anvendt til værftets øvrige arbejdsopgaver. Dette har umuliggjort en optimal og effektiv styring/afvikling af værftets øvrige nybygninger og reparationsarbejder. Endvidere har det medført behov for større løbende personale- og organisatoriske omstruktureringer.

Forsinkelsen og det ekstraordinære merarbejde på E-Ferry projektet har tillige bevirket, at værftet har haft et unormalt stort finansieringsbehov i året. Værftets bank, EKF og Vækstfonden har løbende tilsikret den nødvendige finansiering.

El-færgen er ikke afleveret ved årsregnskabets afslutning. Færgen forventes afleveret til Ærø Kommune medio juni 2019.

Ledelsesberetning

Mistet dækningsbidrag aflyst ordre:

En større kontrakt om ombygning af et skib, der skulle have været udført i 4. kvartal 2018, blev i september måned annulleret af kunden og det var ikke efterfølgende muligt at anvende den ledige kapacitet til anden side. Årsagen til annulleringen var udelukkende forhold hos kunden og kunden har erkendt erstatningspligt over for værftet.

Værftet har fremsat erstatningskravet, men afventer afregning.

Den forventede positive effekt af kravet, er ikke medtaget i regnskabet.

Investering medvirkende til øget aktivitet:

Værftet forlængede i første kvartal 2018 dok 3 med 25 meter, så den nu har en længde på 140 meter og bredde på 25 meter. Dokudvidelsen giver værftet mulighed for at servicere større skibe og udvidet kundegruppen.

Det er i 2018 konstateret, at udvidelsen har medført øget aktivitet, idet den har medført en større efterspørgsel efter de ydelser, som værftet kan levere, samtidig har det udvidet kundekredsen. Samlet set vurderes dokforlængelsen, som et vigtigt led i værftets fremtidssikring og investeringen har allerede bidraget positivt til årets resultat.

Aktiviteten generelt:

Aktiviteten inden for service- & reparationssegmentet har været stabil og har bidraget positivt over året.

Værftet har i året afleveret 2 nybygninger i form af en hybridfærge til Thyborøn - Agger overfarten samt en trawler til Norge. Yderligere 2 trawlere er bygget i 2018 og leveret primo 2019.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets udvikling står i stærk kontrast med det forventede, hovedsagligt grundet udviklingen på E-Ferry projektet, der har medført direkte tab og sat sine begrænsninger på den øvrige drift.

Forventninger for det kommende år

Værftet vurderer generelt skibsmarkedet positivt og med yderligere projektmuligheder som følge af dokudvidelsen i 2018, forventes der fortsat vækst og positiv udvikling.

Væksten forventes med baggrund i den primære aktivitet i service- & reparationsafdelingen, men værftet har også modtaget flere forespørgsler på nybygning af såvel trawlere som færger.

I årets første kvartaler vil E-Ferry projektet fortsat påvirke værftets drift negativt, men der er indgået aftale om betaling for en del af det merarbejde som værftet har udført som følge af de nævnte forsinkelser. Årets resultat forventes endvidere positivt påvirket når betaling af Værftets erstatningskrav vedrørende mistet dækningsbidrag på den aflyste ordre modtages.

Medarbejderforhold

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

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Værftets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af værftets aktiviteter og pengestrømme for 2018, er ikke påvirket af usædvanlige forhold udover det ovennævnte.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		28.685.621	34.704.420
Personaleomkostninger	1	-36.340.887	-28.638.468
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.420.824	-3.262.842
Andre driftsomkostninger		0	-182.000
Resultat før finansielle poster		-11.076.090	2.621.110
Finansielle indtægter		60.797	49.437
Finansielle omkostninger		-2.063.447	-739.120
Resultat før skat		-13.078.740	1.931.427
Skat af årets resultat	3	1.429.873	-415.128
Årets resultat		-11.648.867	1.516.299

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		84.842	148.442
Immaterielle anlægsaktiver	4	84.842	148.442
Grunde og bygninger		23.596.296	24.331.861
Produktionsanlæg og maskiner		21.980.184	13.052.182
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.729.286	2.984.498
Materielle anlægsaktiver under udførelse		172.957	229.035
Materielle anlægsaktiver	5	48.478.723	40.597.576
Andre værdipapirer og kapitalandele		19.950	19.950
Finansielle anlægsaktiver	6	19.950	19.950
Anlægsaktiver		48.583.515	40.765.968
Varebeholdninger		4.638.620	4.741.807
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.364.483	8.039.350
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	11.857.581	16.425.405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	25.592
Andre tilgodehavender		3.915.859	4.645.606
Periodeafgrænsningsposter		1.221.604	962.500
Tilgodehavender		31.359.527	30.098.453
Likvide beholdninger		45.052	8.368.396
Omsætningsaktiver		36.043.199	43.208.656
Aktiver		84.626.714	83.974.624

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		12.000.000	12.000.000
Overført resultat		8.530.576	20.156.172
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	75.000
Egenkapital	8	20.530.576	32.231.172
Hensættelse til udskudt skat	10	0	1.423.310
Hensatte forpligtelser		0	1.423.310
Gæld til realkreditinstitutter		617.976	678.585
Kreditinstitutter		10.806.805	0
Leasingforpligtelser		0	338.749
Langfristede gældsforpligtelser	11	11.424.781	1.017.334
Gæld til realkreditinstitutter	11	50.968	40.000
Kreditinstitutter	11	25.171.201	19.174.921
Leasingforpligtelser	11	338.017	282.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.724.500	6.127.314
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	7	3.022.943	14.897.653
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.158	0
Anden gæld		12.076.880	8.780.920
Periodeafgrænsningsposter		268.690	0
Kortfristede gældsforpligtelser		52.671.357	49.302.808
Gældsforpligtelser		64.096.138	50.320.142
Passiver		84.626.714	83.974.624
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
			DKK	
Egenkapital 1. januar	12.000.000	20.156.172	75.000	32.231.172
Betalt ordinært udbytte	0	0	-75.000	-75.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	29.834	0	29.834
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-6.563	0	-6.563
Årets resultat	0	-11.648.867	0	-11.648.867
Egenkapital 31. december	12.000.000	8.530.576	0	20.530.576

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-11.648.867	1.516.299
Reguleringer	12	3.968.560	4.367.653
Ændring i driftskapital	13	-3.823.542	-5.736.566
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-11.503.849	147.386
Renteindbetalinger og lignende		60.798	49.437
Renteudbetalinger og lignende		-2.080.835	-721.738
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-13.523.886	-524.915
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.213.328	-1.417.376
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.213.328	-1.417.376
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-49.641	-48.292
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.309.021	-967.377
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-282.732	-273.290
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		18.158	-3.158
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		12.000.000	10.000.000
Betalt udbytte		-75.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		10.301.764	8.707.883
Ændring i likvider		-14.435.450	6.765.592
Likvider 1. januar		-64.270	-6.829.862
Likvider 31. december		-14.499.720	-64.270
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		45.052	8.368.396
Kassekredit		-14.544.772	-8.432.666
Likvider 31. december		-14.499.720	-64.270

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.349.809	26.417.349
Pensioner	1.596.885	1.259.432
Andre omkostninger til social sikring	826.190	648.096
Andre personaleomkostninger	568.003	313.591
	36.340.887	28.638.468
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.258.864	1.403.882
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	54
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	63.600	63.600
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.357.224	3.199.242
	3.420.824	3.262.842
Færdiggjorte udviklingsprojekter	63.600	63.600
Bygninger, afskrivninger	735.566	733.950
Produktionsanlæg og maskiner	1.234.144	1.015.963
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.387.514	1.449.329
	3.420.824	3.262.842
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-1.423.310	428.453
	-1.423.310	428.453
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-1.429.873	415.128
Skat af egenkapitalbevægelser	6.563	13.325
	-1.423.310	428.453

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK
Kostpris 1. januar	318.062
Kostpris 31. december	318.062
Ned- og afskrivninger 1. januar	169.620
Årets afskrivninger	63.600
Ned- og afskrivninger 31. december	233.220
Regnskabsmæssig værdi 31. december	84.842

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	32.185.684	38.170.992	21.359.958	229.035	91.945.669
Tilgang i årets løb	0	10.162.146	1.139.261	0	11.301.407
Afgang i årets løb	0	0	-139.180	0	-139.180
Overførsler i årets løb	0	0	0	-56.078	-56.078
Kostpris 31. december	32.185.684	48.333.138	22.360.039	172.957	103.051.818
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.853.822	25.118.810	18.375.460	0	51.348.092
Årets afskrivninger	735.566	1.234.144	1.387.514	0	3.357.224
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-132.221	0	-132.221
Ned- og afskrivninger 31. december	8.589.388	26.352.954	19.630.753	0	54.573.095
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.596.296	21.980.184	2.729.286	172.957	48.478.723
Heraf finansielle leasingaktiver	0	345.630	0	0	345.630

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>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	152.748.653	88.544.612
Modtagne acontobetalinge	<u>-143.914.015</u>	<u>-87.016.860</u>
	<u>8.834.638</u>	<u>1.527.752</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	11.857.581	16.425.405
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-3.022.943</u>	<u>-14.897.653</u>
	<u>8.834.638</u>	<u>1.527.752</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	0	75.000
Overført resultat	<u>-11.648.867</u>	<u>1.441.299</u>
	<u>-11.648.867</u>	<u>1.516.299</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.423.310	994.857
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.429.873	415.128
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	6.563	13.325
Hensættelse til udskudt skat 31. december	0	1.423.310

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:

	2018	2017
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	399.221	528.000
Mellem 1 og 5 år	218.755	150.585
Langfristet del	617.976	678.585
Inden for 1 år	50.968	40.000
	668.944	718.585
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.463.529	0
Mellem 1 og 5 år	6.343.276	0
Langfristet del	10.806.805	0
Inden for 1 år	625.233	742.255
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	24.545.968	18.432.666
Kortfristet del	25.171.201	19.174.921
	35.978.006	19.174.921
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	0	338.749
Langfristet del	0	338.749
Inden for 1 år	338.017	282.000
	338.017	620.749

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-60.797	-49.437
Finansielle omkostninger	2.063.447	739.120
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.395.783	3.262.842
Skat af årets resultat	-1.429.873	415.128
	3.968.560	4.367.653
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	103.188	-393.029
Ændring i tilgodehavender	-1.261.075	-22.121.604
Ændring i leverandører m.v.	-2.695.489	16.717.499
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	29.834	60.568
	-3.823.542	-5.736.566
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	23.596.296	24.331.861
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 9.600, der giver pant i grunde og bygninger	23.596.296	24.331.861
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	0	1.765.195
Virksomhedspant på TDKK 22.000, der giver pant i simple fordringer, lagre, køretøjer, driftsmidler, driftsinventar og -materiel, immaterielle rettigheder samt brugte køretøjer	56.258.527	33.866.512

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Indeholdt i engagementet er endvidere følgende garantier: Garantier overfor Ærø Kommune/kunder på TDKK 24.417 og overfor underleverandør på TDKK 20.072.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	388.388	297.192
Mellem 1 og 5 år	595.494	436.992
	<u>983.882</u>	<u>734.184</u>
Andre eventualforpligtelser		
Ingen		

15 Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Søby Værfts Fond, Dokvej 5, 5985 Søby Ærø	Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søby Værft A/S for 2018 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 2018 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

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	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 13.500 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 hensyn-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen 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 produktionsprocessen 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 acotobetalinge 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

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 vedrører 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 acontoskatte. 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 renteomkostning 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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