

# Faaborg Værft A/S

Værftsvej 7, 5600 Faaborg

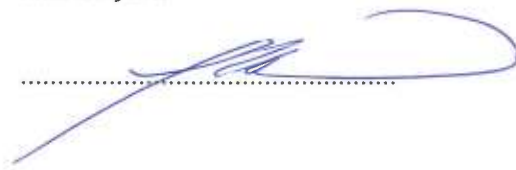
CVR-nr. 82 73 56 15



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. november 2016

Som dirigent:



**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Faaborg Værft A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 2. november 2016  
Direktion:

  
\_\_\_\_\_  
Jan Mortensen

Bestyrelse:

  
\_\_\_\_\_  
Jørgen Marcus Ferdinand  
formand  
\_\_\_\_\_  
Jan Mortensen  
\_\_\_\_\_  
Torben Storm Nielsen  
\_\_\_\_\_  
K.O. Krull

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Faaborg Værft A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Faaborg Værft A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Faaborg, den 2. november 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Christian-Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion af skibe, renseanlæg, industriprodukter og andre høj-kvalitetsprodukter i kompositmaterialer fremstillet under certificerede og godkendte produktionsvilkår.

Endvidere består en del af selskabets hovedaktiviteter i reparation, ombygning og vedligeholdelse af såvel glasfiber- som stålfartøjer for danske og udenlandske myndigheder samt nybyggeri og reparation af fiskefartøjer tillige med servicering af lystfartøjer.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 166.890 kr. og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 6.003.601 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Selskabets primære aktiviteter er udvikling, bygning, udrustning og reparation af alle former for erhvervs- og specialfartøjer i kompositmaterialer, stål og aluminium.

Selskabet fokuserer på innovative maritime produkter, som både omfatter fartøjstyper inden for såvel arbejdsfartøjer som eldrevne/hybride passagerfærger og et eget specialudviklet hydraulisk udstyr til såvel nybygninger som eksisterende arbejdsfartøjer og mindre passagerfærger.

Selskabets eldrevne/hybride passagerfærgekoncept har været præsenteret for potentielle kunder i Danmark og udlandet, og der er udvist stor interesse for konceptet, specielt i storbyer med tæt færgetrafik, hvor emissions- og partikeludledning fra dieseldrift skal minimeres og visse steder helt forbydes. Selskabet arbejder med udvikling af alternative emissionsfri fremdrivningssystemer til specielt passagerfærger og lignende.

Selskabets specialudviklede hydrauliske "spud poles" ankerpælesystem forventes at tilføre selskabet en væsentlig markedsandel i den kommende tid.

Der fokuseres især på eksportmarkeder udenfor Skandinavien, både hvad nybygninger og fremstilling af specialudstyr til erhvervs- og arbejdsfartøjer angår.

Med udgangspunkt i den store interesse for selskabets produkter, der erfares på nuværende tidspunkt, er det ledelsens forventning, at resultatet for 2016/17 minimum vil være på niveau med indeværende års resultat og antageligt betydeligt forbedret.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	5.282.697	3.921.842
	Distributionsomkostninger	-1.125.815	-1.410.554
	Administrationsomkostninger	-3.835.315	-3.622.538
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	321.567	-1.111.250
	Finansielle indtægter	41	271
	Finansielle omkostninger	-103.290	-149.479
	<b>Resultat før skat</b>	218.318	-1.260.458
2	Skat af årets resultat	-51.428	425.023
	<b>Årets resultat</b>	166.890	-835.435
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	166.890	-835.435
		166.890	-835.435

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
3	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	58.600	93.200
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	195.909	0
		<u>254.509</u>	<u>93.200</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre tilgodehavender	1.588.264	1.588.264
		<u>1.588.264</u>	<u>1.588.264</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.842.773</u>	<u>1.681.464</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.372.342	1.277.379
	Varer under fremstilling	292.081	546.420
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.208.948	1.244.662
	Forudbetalinger for varer	0	2.762.504
		<u>2.873.371</u>	<u>5.830.965</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.972.692	2.711.954
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	54.296	3.277
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.080	540
	Udskudte skatteaktiver	1.455.549	1.506.977
	Andre tilgodehavender	801.935	427.394
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	570.732	0
		<u>9.856.284</u>	<u>4.650.142</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>2.528</u>	<u>3.362</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>438.579</u>	<u>2.064.560</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>13.170.762</u>	<u>12.549.029</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>15.013.535</u>	<u>14.230.493</u>

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	2.004.000	2.004.000
	Overført resultat	3.999.601	3.832.711
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>6.003.601</u>	<u>5.836.711</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	2.872.179	26
4	Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder	121.815	2.649.501
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.482.663	3.262.870
	Gæld til tilknyttede virksomheder	595.472	636.364
	Gæld til associerede virksomheder	0	22.450
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	57.696
	Anden gæld	1.937.805	1.764.875
		<u>9.009.934</u>	<u>8.393.782</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>9.009.934</u>	<u>8.393.782</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>15.013.535</u></u>	<u><u>14.230.493</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

## Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	2.004.000	3.832.711	5.836.711
Årets resultat	0	166.890	166.890
Egenkapital 30. juni 2016	<u>2.004.000</u>	<u>3.999.601</u>	<u>6.003.601</u>

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faaborg Værft A/S for 2015-16 er aflagt i i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

### Skat

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Balancen

##### Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og 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. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	51.428	525.687
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-950.710
	<u>51.428</u>	<u>-425.023</u>

### 3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2015	8.780.360	0	8.780.360
Tilgang i årets løb	0	195.909	195.909
Kostpris 30. juni 2016	<u>8.780.360</u>	<u>195.909</u>	<u>8.976.269</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	8.687.160	0	8.687.160
Årets afskrivninger	34.600	0	34.600
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>8.721.760</u>	<u>0</u>	<u>8.721.760</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u>58.600</u>	<u>195.909</u>	<u>254.509</u>

kr.	2015/16	2014/15
<b>4 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	54.296	3.277
Acontofaktureringer	-121.815	-2.649.501
	<u>-67.519</u>	<u>-2.646.224</u>

der indregnes således:

Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	54.296	3.277
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-121.815	-2.649.501
	<u>-67.519</u>	<u>-2.646.224</u>

<b>5 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>36</u>	<u>31</u>

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

#### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje-forpligtelse med i alt 3.186.228 kr. i uopsigelige husleje-forpligtelser samt leasingforpligtelse med en månedlig ydelse på 12.037 kr. og en restløbetid på 23 mdr.

Selskabet er sambeskattet med New-Line Faaborg A/S, Ellekrogen ApS samt J.M.F. Holding ApS. Selskabet vil som led i sambeskatningen hæfte for disses samlede skattegæld.

## Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Garantiforpligtelser:

Betalingsgaranti, vedrørende modtagne forudbetalinger fra kunder samt garantiforpligtelser overfor kunder med ialt 1.495.200kr., er stillet af selskabets pengeinstitut.