

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /
LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

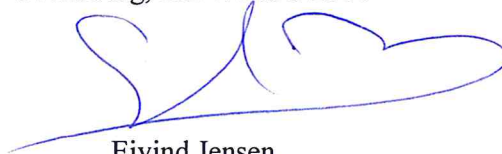
Svendborg Motorværksted ApS

Håndværkervænget 1
5700 Svendborg

CVR-nr. 20 89 48 73

Årsrapport 2015
(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Svendborg, den 4. marts 2016



Ejvind Jensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet.....	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for året 2015	10
Balance pr. 31. december 2015.....	11
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Svendborg Motorværksted ApS Håndværkervænget 1 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 20 89 48 73
	Etableret: 1. juni 1998
	Hjemstedskommune: Svendborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ejvind Jensen
Revisor	RevisorGruppen v/Lilly Jeppesen Vestergade 165A 5700 Svendborg
Pengeinstitut	Danske Bank Møllergade 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015 for Svendborg Motorværksted ApS.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 2. marts 2016

Direktion



Ejvind Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Svendborg Motorværksted ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Motorværksted ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. 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 selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

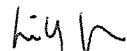
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Svendborg, den 2. marts 2016

RevisorGruppen v/Lilly Jeppesen

CVR-nr. 18 58 72 46



Lilly Jeppesen

Registreret revisor

medlem af FSR – danske revisorer

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter reparation og servicering af skibsmotorer og lignende world wide, samt anden virksomhed beslægtet hermed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabet har i regnskabsåret overtaget maskiner og varelager fra K & B Maskinfabrik ApS i Stenstrup og i den forbindelse etableret en afdeling i Stenstrup for videreførelse af driftsaktiviteterne fra dette selskab, som en udvidelse af Svendborg Motorværksted ApS' aktiviteter indenfor skibs-, maskin- og motorreparationer.

Ledelsen vurderer, at der er opnået et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret. Der er forventninger til, at det kommende års resultat bliver mindst ligeså godt som det indeværende års resultat.

Begivenheder efter statusdagens udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for Svendborg Motorværksted ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Indregning og måling

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

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavende og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som summen af årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt sociale omkostninger, pensioner mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler, administration, distribution, tab på tilgodehavender og operationelle leasingomkostninger m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, der er opgjort efter gældende skattelovgivning samt 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	50%
Indretning lejede lokaler	5 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 7 år	0%

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris. Der er ikke indregnet acontoavance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser måles til kostpris med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte, som forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med selskabets koncerndeltagere. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Gæld til kredit- og realkreditinstitutter

Gæld til kredit- og realkreditinstitutter måles til kostprisen på optagelsestidspunktet. I efterfølgende perioder måles gælden til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid og indregnes herved i den effektive rente fra optagelsestidspunktet. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominel restgæld.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoresultat		19.702.543	17.608.394
Personaleomkostninger	1	<u>-17.749.846</u>	<u>-15.714.638</u>
Resultat før afskrivninger		1.952.697	1.893.757
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-417.951</u>	<u>-359.958</u>
Resultat af primær drift		1.534.745	1.533.798
Andre finansielle indtægter		6.019	5.830
Finansielle omkostninger	2	<u>-547.248</u>	<u>-615.764</u>
Resultat før skat		993.517	923.865
Skat af årets resultat		<u>-253.728</u>	<u>-156.008</u>
Årets resultat		<u>739.789</u>	<u>767.857</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udlodning af udbytte		200.000	200.000
Overført til næste år		<u>539.789</u>	<u>567.857</u>
I alt		<u>739.789</u>	<u>767.857</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aktiver			
Grunde og bygninger	3	9.229.679	9.364.815
Indretning af lejede lokaler	3	290.146	130.928
Driftsmidler og værktøj	3	<u>1.418.953</u>	<u>340.580</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>10.938.778</u>	<u>9.836.324</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.938.778</u>	<u>9.836.324</u>
Varebeholdninger		<u>4.537.500</u>	<u>4.552.500</u>
Varebeholdninger i alt		<u>4.537.500</u>	<u>4.552.500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.780.433	2.057.920
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.282.800	2.644.100
Andre tilgodehavender		254.497	161.743
Periodeafgrænsningsposter		<u>276.397</u>	<u>101.108</u>
Tilgodehavender i alt		<u>5.594.127</u>	<u>4.964.871</u>
Likvide beholdninger		<u>76.462</u>	<u>61.525</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>76.462</u>	<u>61.525</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.208.090</u>	<u>9.578.896</u>
Aktiver i alt		<u>21.146.868</u>	<u>19.415.219</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Forslag til udbytte		200.000	200.000
Overført resultat		6.427.774	5.887.986
Egenkapital i alt	4	<u>6.827.774</u>	<u>6.287.986</u>
Hensættelse til udskudt skat		649.000	497.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>649.000</u>	<u>497.000</u>
Gæld til kreditinstitutter	5	5.093.039	5.200.836
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.093.039</u>	<u>5.200.836</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.079.948	899.937
Gæld til pengeinstitutter		3.132.879	2.550.622
Leverandører af varer og tjenesteydelser		964.563	981.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		281.175	261.165
Selskabsskat		105.390	195.610
Anden gæld		3.013.100	2.540.814
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>8.577.055</u>	<u>7.429.397</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.670.094</u>	<u>12.630.234</u>
Passiver i alt		<u>21.146.868</u>	<u>19.415.219</u>
Eventualposter	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

1	Personaleomkostninger	2015	2014	
	Gager og lønninger	15.717.851	13.865.833	
	Pensioner	1.161.248	985.529	
	Andre omkostninger til social sikring	870.747	863.276	
	Personaleomkostninger i alt	17.749.846	15.714.638	
2	Finansielle omkostninger	2015	2014	
	Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede og associerede virksomheder	11.515	10.592	
	Andre finansielle omkostninger	535.733	605.172	
	Finansielle omkostninger i alt	547.248	615.764	
3	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner
	Kostpris primo	10.231.879	308.927	3.256.566
	Årets tilgang	0	232.635	1.394.744
	Årets afgang	0	0	-469.638
	Kostpris ultimo	10.231.879	541.563	4.181.672
	Afskrivninger primo	-867.064	-177.999	-2.915.986
	Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	0	0	354.971
	Årets af- og nedskrivninger	-135.136	-73.417	-201.705
	Afskrivninger ultimo	-1.002.200	-251.416	-2.762.719
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	9.229.679	290.146	1.418.953

NOTER

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Udbytte	Overført resultat	I alt
	Saldo primo	200.000	200.000	5.887.986	6.287.986
	Udbetalt udbytte	0	-200.000	0	-200.000
	Årets resultat	0	0	739.789	739.789
	Årets udbytte	0	200.000	-200.000	0
	Egenkapital ultimo	200.000	200.000	6.427.774	6.827.774

Selskabskapitalen består af 200 kapitalandele á kr. 1.000

5	Gæld til kreditinstitutter	2015	2014
	Realkreditinstitutter	2.340.629	2.496.286
	Overført til kortfristet gæld	-214.150	-195.698
	Kreditinstitutter	3.832.358	3.604.488
	Overført til kortfristet gæld	-865.798	-704.239
	Gæld til kreditinstitutter i alt	5.093.039	5.200.836

Af den langfristede gæld forfalder kr. 1.367.402 til betaling efter mere end 5 år

6 Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat, samt for eventuel fællesregistrering af moms.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter, vil kunne medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået 8 finansielle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 4 - 36 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 3.783 kr., i alt 630.067 kr. Ved leasingaftalernes udløb om 4- 36 måneder er selskabet forpligtet til at anvise køber af det leasede til en værdi af 493.273 kr.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 94.057 kr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 30. juni 2016.

NOTER

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets samlede hæftelser, bestående af kreditforeningspantebreve, ejerpantebreve, løse pantebreve og virksomhedspant udgør kr. 10.440.629.
Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 20.349.760.