

PN Engineering ApS

Godhedsmindevej 29, 5260 Odense S

CVR-nr. 25 76 77 72



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. februar 2017

Som dirigent:

.....
Per Nielsen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PN Engineering ApS for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016.

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. november 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10. februar 2017

Direktion:

.....
Per Nielsen

Bestyrelse:

.....
Jesper Nielsen
formand

.....
Jacob Nielsen

.....
Per Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PN Engineering ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PN Engineering ApS for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 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. november 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. december 2015 - 30. november 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at selskabets moderselskab befinder sig i en kapitaltabssituation. Moderselskabet er afhængig af tilførsel af likviditet fra PN Engineering ApS, som har stillet selvskyldnerkaution for mellemværendet med pengeinstituttet Sparekassen Fyn. Der henvises til note 2, hvori ledelsen redegør for reetablering af koncernkapitalen og fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 10. februar 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PN Engineering ApS
Adresse, postnr., by	Godhedsmindevej 29, 5260 Odense S
CVR-nr.	25 76 77 72
Stiftet	1. december 2000
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. december 2015 - 30. november 2016
Bestyrelse	Jesper Nielsen, formand Jacob Nielsen Per Nielsen
Direktion	Per Nielsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C
Bankforbindelse	Sparekassen Fyn Wichmandsgade 11, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel- og ingeniørvirksomhed, herunder sporgasmåling i stinkskabe samt erhvervsmæssig ejendomsudlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 181.221 kr. mod 281.280 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. november 2016 udviser en egenkapital på 490.236 kr.

Selskabets resultat er i væsentlig negativ grad påvirket af det tidligere søsterselskab Fyns Ventilation Montage ApS' konkurs.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	1.848.013	1.591.631
3	Personaleomkostninger	-1.467.860	-1.126.714
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-75.093	-77.768
	Resultat før finansielle poster	305.060	387.149
4	Finansielle indtægter	40.619	62.528
	Finansielle omkostninger	-85.597	-79.386
	Resultat før skat	260.082	370.291
5	Skat af årets resultat	-78.861	-89.011
	Årets resultat	<u>181.221</u>	<u>281.280</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitale	350.000	1.000.000
	Overført resultat	-168.779	-718.720
		<u>181.221</u>	<u>281.280</u>

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.539.780	1.567.630
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>62.455</u>	<u>89.051</u>
		<u>1.602.235</u>	<u>1.656.681</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.602.235</u>	<u>1.656.681</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>9.875</u>	<u>15.028</u>
		<u>9.875</u>	<u>15.028</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	285.475	133.521
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	623.579	1.468.967
	Andre tilgodehavender	0	746
	Periodeafgrænsningsposter	<u>395</u>	<u>68.750</u>
		<u>909.449</u>	<u>1.671.984</u>
	Likvide beholdninger	<u>30.084</u>	<u>1.867</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>949.408</u>	<u>1.688.879</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>2.551.643</u></u>	<u><u>3.345.560</u></u>

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	15.236	184.015
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>490.236</u>	<u>1.309.015</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	341	3.766
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>341</u>	<u>3.766</u>
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	751.835	789.919
	Gæld til banker	572.755	636.945
		<u>1.324.590</u>	<u>1.426.864</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	144.160	135.733
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	9.933
	Skyldig selskabsskat	267.960	185.674
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.418	596
	Anden gæld	319.938	273.979
		<u>736.476</u>	<u>605.915</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.061.066</u>	<u>2.032.779</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.551.643</u>	<u>3.345.560</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. december 2014	125.000	902.735	0	1.027.735
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-718.720</u>	<u>1.000.000</u>	<u>281.280</u>
Egenkapital 1. december 2015	125.000	184.015	1.000.000	1.309.015
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-168.779</u>	<u>350.000</u>	<u>181.221</u>
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>-1.000.000</u>
Egenkapital 30. november 2016	<u>125.000</u>	<u>15.236</u>	<u>350.000</u>	<u>490.236</u>

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PN Engineering ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

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 administratonselskabet.

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.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

PN Engineering ApS har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabet PJJN Holding ApS, for hvilken egenkapitalen udgør -1.093 t.kr. Der er i PJJN Holding ApS afgivet supplerende oplysninger omkring selskabet som going concern.

Der forventes en positiv selvfinansiering for kommende regnskabsår via positive driftsresultater i PN Engineering ApS, hvorved der kan udloddes udbytte til PJJN Holding ApS.

Selskabet er i løbende dialog med sit pengeinstitut vedrørende den drifts- og likviditetsmæssige status til sikring af fremtidig vækst.

Koncernen har opnået tilsagn om tilstrækkelige kreditfaciliteter til sikring af fortsat drift for 2016/17.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet med en stramstyring af kapacitetsomkostninger og arbejdskapital har tilstrækkelige kreditfaciliteter til rådighed til at sikre den fortsatte drift, herunder løbende afvikling af PJJN Holding ApS' gæld i forbindelse med påtagelse af Fyns Ventilation Montage ApS' udeståender ved dets konkurs.

kr.	2015/16	2014/15
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	993.263	738.712
Pensioner	195.998	112.234
Andre omkostninger til social sikring	9.268	6.582
Andre personaleomkostninger	269.331	269.186
	<u>1.467.860</u>	<u>1.126.714</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>3</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.513	62.318
Andre finansielle indtægter	106	210
	<u>40.619</u>	<u>62.528</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	82.286	44.512
Årets regulering af udskudt skat	-3.425	44.499
	<u>78.861</u>	<u>89.011</u>

Årsregnskab 1. december 2015 - 30. november 2016

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. december 2015	1.595.480	258.907	1.854.387
Tilgang i årets løb	0	20.647	20.647
Kostpris 30. november 2016	1.595.480	279.554	1.875.034
Af- og nedskrivninger 1. december 2015	27.850	169.856	197.706
Årets afskrivninger	27.850	47.243	75.093
Af- og nedskrivninger 30. november 2016	55.700	217.099	272.799
Regnskabsmæssig værdi 30. november 2016	1.539.780	62.455	1.602.235

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med PJJN Holding ApS som administrationsselskab, og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PN Engineering ApS har endvidere afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabet PJJN Holding ApS' mellemværende med pengeinstituttet Sparekasse Fyn.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelse omfatter forpligtelse i en operationel leasingkontrakt på en bil på i alt 21.083 kr. med en resterende kontraktperiode på 10 mdr.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, som udgør 860 t.kr. pr. 30.11.16, er der tinglyst et ejerpantebrev på 700 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger, som udgør 1.540 t.kr. pr. 30 november 2016.