

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ethvervsstyrelsen

PETERSEN & SØRENSEN MOTORVÆRKSTED A/S

Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 31 08 92 04

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Godkendt på generalforsamlingen

2012 2017

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5 - 6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 21

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 9. november 2016

DIREKTION:



Cai Edelbo Larsen

BESTYRELSE:



Arne Pedersen




Henrik Horn Andersen



Steffan Mastek



David Edelbo Larsen



Cai Edelbo Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Petersen & Sørensen Motorværksted A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

(fortsat)

Konklusion

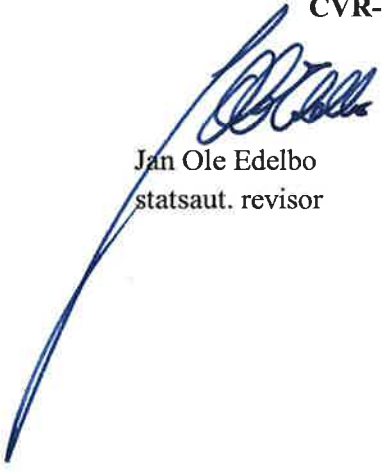
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Svendborg, den 9. november 2016

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-NR 35 48 61 78



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor



Morten Pedersen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSNAVN: Petersen & Sørensen Motorværksted A/S
Frederiksø 14
5700 Svendborg

CVR-nr. 31 08 92 04

Hjemstedskommune: Svendborg

BESTYRELSE: Arne Pedersen
Henrik Horn Andersen
Steffan Mastek
David Edelbo Larsen
Cai Edelbo Larsen

DIREKTION: Cai Edelbo Larsen, adm. direktør

REVISOR: RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Kontaktperson:
Registreret revisor Brian Høising
brh@edelbo.dk

LEDELSESBERETNING

Hoved- og Nøgletal	År 2015/16	År 2014/15	År 2013/14	År 2012/13	År 2011/12
T.kr.					
Bruttofortjeneste	16.921	19.150	15.809	10.522	23.370
Resultat af primær drift	2.264	2.848	751	-9.578	4.826
Finansiering netto	-340	-914	-356	218	470
Årets resultat	1.574	1.451	246	-7.059	3.971
Balancesum	35.927	41.118	38.438	36.150	42.856
Investering i materielle anlægsaktiver	1.657	1.657	166	115	324
Egenkapital	12.728	8.789	7.338	7.093	14.152
Afkastningsgrad (Resultat af primær drift før skat i % af aktiver ultimo)	6%	7%	2%	-24%	11%
Egenkapital andel (Egenkapital i % af aktiver ultimo)	35%	21%	19%	20%	33%
Forrentning egenkapital (Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital)	15%	18%	3%	-66%	33%

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer til skibe.

Udvikling i selskabets hovedaktiviteter og økonomiske forhold samt hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2015/16 et resultat på 1.573.973 kr. og en egenkapital pr. 30. september 2016 på 12.728.392 kr.

Årets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende henset til de aktuelt udfordrende markedsforhold.

Årets resultat opnås ved optimering af selskabets driftsaktiviteter samt en tæt styring af omkostninger, hvilket er af stor vigtighed, da selskabets primære marked er særdeles konkurrencepræget.

-fortsættes-

LEDELSESBERETNING

Sammensætningen af regnskabsårets arbejdsopgaver har haft en overvægt af levering af arbejdsydelser, hvilket har resulteret i øget beskæftigelse og dermed øgede personaleudgifter.

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 haft øget fokus på reduktion af pengebidning i den løbende arbejdskapital, hvilket har resulteret i en forbedret pengestrøm fra driftsaktivitet på ca. 10,5 mio. kr.

Den forventede udvikling i kommende regnskabsår

Selskabets ledelse forventer en forøget aktivitet i det kommende regnskabsår med deraf følgende stigning i driftsresultatet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse B-virksomheder.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 ændret regnskabspraksis for så vidt angår måling af produktionsudstyr, idet disse og øvrige produktionsrealiserede anlægsaktiver fremadrettet måles til dagsværdi.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis har ikke påvirket selskabets resultat for regnskabsperioden 2015/16 idet grundlaget for dagsværdiberegningen er tilvejebragt ultimo regnskabsåret.

Den foretagne praksisændring har afstedkommet en positiv påvirkning af selskabets egenkapital med i 2.396.960 kr. efter skat.

Den anvendte regnskabspraksis i øvrigt, er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM 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 omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførelser 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over løbetiden.

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

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 finansiell 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

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende leverancer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetaling er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 leverancen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

PRODUKTIONSOMKOSTNINGER

Produktionsomkostninger indeholder direkte og indirekte omkostninger vedrørende produktionen, herunder af- og nedskrivninger og gager, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, lokaler, administration og tab på debitorer.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PERSONALEOMKOSTNINGER

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

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Ved fastsættelse af afskrivningsperioden er der henset til investeringens strategiske betydning, indtjenings- og markedspotentiale, der er vurderet til at strække sig over mere end 5 år.

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver er optaget til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (fortsat)

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der sker løbende re- og omvurdering af de fastsatte dagsværdier for produktionsudstyr og øvrige produktionsrelaterede anlægsaktiver såfremt der konstateres afvigelser mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af de aktiver, der måles til dagsværdi

Afskrivningsgrundlaget for øvrige materielle anlægsaktiver opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anlægsaktiver afskrives under hensyntagen til scrapværdi lineært over den forventede levetid på følgende måde:

Ombygning lejede lokaler	5 år
Bygning på lejet grund	20 år
Driftsmateriel og inventar	3 -10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

LEASINGKONTRAKTER (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel-forpligtelser m.v.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsessum. I tilfælde hvor kostprisen overstiger netto-realisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

VARELAGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Netto-realisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING (fortsat)

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte kontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de kontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridisk skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 %.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

GÆLDSFORPLIGTELSER

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 således, at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kassekreditter.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning om "Anbefaling & Nøgletal". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2015/16 Kr.</u>	<u>2014/15 Kr.</u>
1 BRUTTORESULTAT	25.941.020	25.575.125
2 Personaleomkostninger	<u>-23.168.961</u>	<u>-22.290.248</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER	2.772.059	3.284.877
3 Afskrivninger	<u>-508.105</u>	<u>-437.167</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.263.954	2.847.710
4 Finansielle indtægter	411.377	123.714
5 Finansielle omkostninger	<u>-751.429</u>	<u>-1.037.878</u>
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	1.923.902	1.933.545
6 Skat af årets resultat	<u>-349.929</u>	<u>-482.297</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.573.973</u>	<u>1.451.248</u>
Som fordeles således:		
Udbytte	0	0
Overført resultat	<u>1.573.973</u>	<u>1.451.248</u>
	<u>1.573.973</u>	<u>1.451.248</u>

BALANCE 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

No- ter	<u>2016</u> Kr.	<u>2015</u> Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
7 Goodwill	125.000	225.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
7 Grunde og bygninger	291.499	312.319
7 Ombygning lejede lokaler	0	26.297
7 Driftsmateriel og inventar	7.835.557	2.080.424
	<u>8.127.056</u>	<u>2.419.040</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Deposita	800.000	800.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>9.052.056</u>	<u>3.444.040</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Råvarer og hjælpematerialer	6.544.940	8.552.812
Varer under fremstilling	649.820	1.958.097
	<u>7.194.760</u>	<u>10.510.909</u>
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	4.472.364	10.249.667
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.280.894	12.252.808
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	6.790.264	1.913.096
10 Udskudt skatteaktiv	0	565.114
Andre tilgodehavender	1.762.560	1.009.632
Periodeafgrænsningsposter	0	1.000.000
	<u>19.306.082</u>	<u>26.990.317</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>374.088</u>	<u>172.952</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>26.874.930</u>	<u>37.674.177</u>
AKTIVER I ALT	<u>35.926.986</u>	<u>41.118.217</u>

BALANCE 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

<u>No- ter</u>	<u>2016 Kr.</u>	<u>2015 Kr.</u>
9 EGENKAPITAL:		
Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	2.364.960	0
Overført resultat	9.863.432	8.289.459
EGENKAPITAL I ALT	12.728.392	8.789.459
 HENSATTE FORPLIGTELSER:		
Udskudt skat	757.109	0
 11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Gæld til tilknyttet virksomhed	14.172.857	14.041.360
Leasinggæld	551.907	841.248
	14.724.764	14.882.608
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
11 Kortfristet del af langfristet gæld	289.338	281.988
Kreditinstitutter	944.520	4.732.186
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.317.259	8.290.409
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	767.162
Anden gæld	3.165.605	3.374.404
	7.716.721	17.446.150
 GÆLD I ALT	22.441.486	32.328.758
 PASSIVER I ALT	35.926.986	41.118.217

12 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2015/16	2014/15
	Kr.	Kr.
DRIFTSAKTIVITETER:		
Årets resultat	1.573.973	1.451.248
Regulering af skatter	349.929	482.297
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	508.105	437.167
Betalt/refunderet selskabsskat	305.254	313.404
	<u>2.737.261</u>	<u>2.684.116</u>
Ændring i varebeholdninger	3.316.149	1.143.981
Ændring i tilgodehavender	11.996.289	-5.887.139
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.181.952	4.164.898
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT	<u>12.867.746</u>	<u>2.105.856</u>
INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.369.121	-1.657.156
Salg af materielle anlægsaktiver	285.000	15.000
	<u>-3.084.121</u>	<u>-1.642.156</u>
FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Afdrag på leasinggæld	-281.990	-109.444
Indgåelse af leasingfinansiering	0	1.123.236
Ændring af gæld til tilknyttede virksomheder	-5.512.833	-1.676.707
	<u>-5.794.823</u>	<u>-662.915</u>
SAMLET LIKVIDITETSVIRKNING	<u>3.988.803</u>	<u>-199.214</u>
Ultimo likviditet	-570.431	-4.559.235
Primo likviditet	-4.559.235	-4.360.021
	<u>3.988.803</u>	<u>-199.214</u>

Ultimo likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger fratrukket træk på kassekredit.

NOTER**1 BRUTTORESULTAT:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Kr.	Kr.
2 PERSONALEOMKOSTNINGER:		
Arbejdslønninger	13.926.953	12.798.027
Gager m.v.	6.573.492	7.070.937
Pensioner	2.240.890	2.034.091
Div. udgifter til social sikring	427.626	387.193
	<u>23.168.961</u>	<u>22.290.248</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>47</u>	<u>45</u>
3 AFSKRIVNINGER PÅ ANLÆGSAKTIVER:		
Goodwill	100.000	100.000
Ombygning lejede lokaler	26.297	13.000
Bygning på lejet grund	20.820	20.820
Driftsmateriel og inventar	640.698	302.987
Tab ved salg af driftsmidler	0	360
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	<u>-279.710</u>	<u>0</u>
	<u>508.105</u>	<u>437.167</u>
4 FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	301.033	100.737
Renteindtægter i øvrigt	<u>110.344</u>	<u>22.977</u>
	<u>411.377</u>	<u>123.714</u>

NOTER

	2015/16	2014/15		
	Kr.	Kr.		
5 <u>FINANSIELLE UDGIFTER:</u>				
Renteudgifter tilknyttede selskaber	584.224	636.293		
Øvrige finansielle udgifter	167.206	401.585		
	<u>751.429</u>	<u>1.037.878</u>		
6 <u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u>				
Regulering skat tidligere år	-19.496	0		
Årets regulering udskudt skat	369.425	482.297		
	<u>349.929</u>	<u>482.297</u>		
7 <u>ANLÆGSAKTIVER:</u>				
	<u>Goodwill</u>	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Ombygning lejede lokaler</u>	<u>Drifts- materiel og inventar</u>
Anskaffelsessum, primo	1.000.000	416.425	1.027.328	7.396.938
Årets afgang	0	0	0	-406.400
Årets tilgang	0	0	0	3.369.121
Anskaffelsessum, ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>416.425</u>	<u>1.027.328</u>	<u>10.359.659</u>
Opskrivninger, primo	0	0	0	0
Opskrivning på afhændede driftsmidler .	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0	3.032.000
Opskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.032.000</u>
Afskrivninger, primo	775.000	104.106	1.001.031	5.316.514
Afskrivning på afhændede driftsmidler .	0	0	0	-406.400
Årets afskrivninger	100.000	20.820	26.297	645.988
Afskrivninger, ultimo	<u>875.000</u>	<u>124.926</u>	<u>1.027.328</u>	<u>5.556.102</u>
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>291.499</u>	<u>0</u>	<u>7.835.557</u>
Heri indgår værdi af leasingaktiver				<u>1.092.344</u>

NOTER

	2015/16	2014/15
	Kr.	Kr.
8 <u>IGANGVÆRENDE ARBEJDE FOR FREMMED REGNING:</u>		
Salgsværdi af udført arbejde	10.086.459	43.365.413
Acontofaktureringer	-3.805.565	-31.112.605
	<u>6.280.894</u>	<u>12.252.808</u>
Der i årsregnskabet indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.280.894	12.252.808
Modtagne forudbetalinger	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.280.894</u>	<u>12.252.808</u>
		2015/16
		Kr.

9 <u>EGENKAPITAL:</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>
Saldo primo	500.000	0	8.289.459
Årets resultat jf. disponering	<u>0</u>	<u>2.364.960</u>	<u>1.573.973</u>
Saldo ultimo	<u>500.000</u>	<u>2.364.960</u>	<u>9.863.432</u>

Aktiekapitalen består af 500 stk. aktier a 1.000 kr., som ikke er opdelt i aktieklasser.

10 UDSKUDT SKATTEAKTIV / UDSKUDT SKAT:

Udskudt skat knytter sig primært til afvigelse mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier for materielle anlægsaktiver, leasingforpligtelser, igangværende samt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.

11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:

	<u>1/10 2015</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>		
Gæld til tilknyttet virksomhed	14.041.360	14.172.857	0	14.172.857
Leasingforpligtelser	<u>1.123.236</u>	<u>841.245</u>	<u>289.338</u>	<u>0</u>
	<u>15.164.596</u>	<u>15.014.102</u>	<u>289.338</u>	<u>14.172.857</u>

NOTER

12 SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:

Til sikkerhed for det samlede engagement i Sydbank A/S er der afgivet pant, stort 1.100.000 kr., i bygning på lejet grund. Bygningens bogførte værdi udgør pr. 30/9 2016, 291.499 kr.

Til sikkerhed for modtaget forudbetaling fra Danske Færger A/S, er der stillet betalingsgaranti stor 2.728.113 kr.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Som datter- og søsterselskab hæfter Petersen & Sørensen Motorværksted A/S ubegrænset og solidarisk med øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytte for alle tilknyttede selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

LEJE- OG LEASINGFORPLIGTELSER:

Selskabets huslejeforpligtelse for faciliteter på Frederikshavn udgør pr. 30. september 2016, 14.464 t.kr.

Selskabets lejeforpligtelse for leje af flydedok udgør pr. 30. september 2016, 9.360 t.kr.

Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 27 måneder med en samlet restleasingydelse på 668 t.kr.