

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

## PETERSEN & SØRENSEN MOTORVÆRKSTED A/S

Frederiksø 14  
5700 Svendborg

CVR-NR. 31 08 92 04

### ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 28/2 2018.

  
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>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6 - 7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8 - 14
Resultatopgørelse .....	15
Balance .....	16 - 17
Pengestrømsopgørelse .....	18
Noter .....	19 - 22

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 22. november 2017

### **DIREKTION:**



Cai Edelbo Larsen

### **BESTYRELSE:**



Arne Pedersen



Steffan Mastek



Flemming Schmidt



David Edelbo Larsen



Cai Edelbo Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Petersen & Sørensen Motorværksted A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 årsregnskabet". 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.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på 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 årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

(fortsat)

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 årsregnskabet, 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 tilside- sættelse 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 om den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne samt om årsregnskabet 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 placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

(fortsat)


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Svendborg, den 22. november 2017

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-NR 35 48 61 78**



Jan Ole Edelbo  
statsaut. revisor



Mørtén 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  
Flemming Schmidt  
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](mailto:brh@edelbo.dk)

## LEDELSESBERETNING

<b>Hoved- og Nøgletal</b>	År 2016/17	År 2015/16	År 2014/15	År 2013/14	År 2012/13
<b>T.kr.</b>					
Bruttofortjeneste	20.467	16.921	19.150	15.809	10.522
Resultat af primær drift	2.902	2.264	2.848	751	-9.578
Finansiering netto	-140	-340	-914	-356	218
Årets resultat	2.078	1.574	1.451	246	-7.059
Balancesum	53.778	35.927	41.118	38.438	36.150
Investering i materielle anlægsaktiver	3.185	3.369	1.657	166	115
Egenkapital	14.807	12.728	8.789	7.338	7.093
Afkastningsgrad (Resultat af primær drift før skat i % af aktiver ultimo)	6%	6%	7%	2%	-24%
Egenkapital andel (Egenkapital i % af aktiver ultimo)	28%	35%	21%	19%	20%
Forrentning egenkapital (Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital)	15%	15%	18%	3%	-66%

### Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer til skibe. Herudover bygges fiskefartøjer til brug i Grønland.

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

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2016/17 et resultat på 2.078.488 kr. og en egenkapital pr. 30. september 2017 på 14.806.880 kr.

Selskabet har i årets løb udviklet og investeret i produktionsfaciliteter som har forbedret kapacitets og driftsforhold.

-fortsættes-



## LEDELSEBERETNING

### **Den forventede udvikling i kommende regnskabsår**

Selskabets ledelse forventer en forøget aktivitet i det kommende regnskabsår med forbedret driftsresultat.

### **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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen medfører, at der fremover årligt skal foretages revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Revurderingen vurderes ikke at have regnskabsmæssig effekt for regnskabsåret 2016/17. Fremtidige ændringer foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har derfor ingen effekt på selskabets egenkapital.

Bortset fra ovenstående har implementeringen i øvrigt ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis i forhold til tidligere år, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

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 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**

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 finansiell 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 her- til 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 drifts-omkostninger.

### **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) nutids- værdien 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 eventualforpligtelser m.v.

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

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

### **VARELAGER**

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

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

Nettorealisationseværdi 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 nominel 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 provenuet 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>2016/17 Kr.</u>	<u>2015/16 Kr.</u>
1 <b>BRUTTORESULTAT</b> .....	27.755.960	25.941.020
2 Personaleomkostninger .....	-23.364.047	-23.168.961
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER</b> .....	4.391.913	2.772.059
3 Afskrivninger .....	-1.490.012	-508.105
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b> .....	2.901.901	2.263.954
4 Finansielle indtægter .....	752.652	411.377
5 Finansielle omkostninger .....	-892.296	-751.429
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b> .....	2.762.257	1.923.902
6 Skat af årets resultat .....	-683.769	-349.929
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>2.078.488</u>	<u>1.573.973</u>
<b>Som fordeles således:</b>		
Udbytte .....	0	0
Overført resultat .....	<u>2.078.488</u>	<u>1.573.973</u>
	<u>2.078.488</u>	<u>1.573.973</u>

BALANCE 30. SEPTEMBERAKTIVER

No- ter	<u>2017</u> <u>Kr.</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
7 Goodwill .....	25.000	125.000
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
7 Grunde og bygninger .....	270.679	291.499
7 Ombygning lejede lokaler .....	0	0
7 Driftsmateriel og inventar .....	9.651.618	7.835.557
	<u>9.922.297</u>	<u>8.127.056</u>
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Deposita .....	800.000	800.000
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>10.747.297</u>	<u>9.052.056</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>		
Råvarer og hjælpematerialer .....	6.960.685	6.544.940
Varer under fremstilling .....	5.824.656	649.820
	<u>12.785.340</u>	<u>7.194.760</u>
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	9.061.313	4.472.364
8 Igangværende arbejder for fremmed regning .....	13.996.493	6.280.894
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder .....	5.538.827	6.790.264
Andre tilgodehavender .....	1.235.105	1.762.560
	<u>29.831.738</u>	<u>19.306.082</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....	414.106	374.088
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>43.031.184</u>	<u>26.874.930</u>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<u>53.778.481</u>	<u>35.926.986</u>

**BALANCE 30. SEPTEMBER****PASSIVER**

<u>No- ter</u>	<u>2017 Kr.</u>	<u>2016 Kr.</u>
<b>9 EGENKAPITAL:</b>		
Aktiekapital .....	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger .....	2.027.053	2.364.960
Overført resultat .....	12.279.827	9.863.432
<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u>14.806.880</u>	<u>12.728.392</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
10 Udskudt skat .....	<u>1.440.878</u>	<u>757.109</u>
<b>11 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til tilknyttet virksomhed .....	10.416.262	14.172.857
Leasinggæld .....	<u>3.080.434</u>	<u>551.907</u>
	<u>13.496.696</u>	<u>14.724.764</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
11 Kortfristet del af langfristet gæld .....	1.122.913	289.338
Kreditinstitutter .....	12.648.872	944.520
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	5.665.003	3.317.258
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	800.064	0
Anden gæld .....	<u>3.797.174</u>	<u>3.165.605</u>
	<u>24.034.026</u>	<u>7.716.720</u>
<b>GÆLD I ALT</b> .....	<u>37.530.723</u>	<u>22.441.485</u>
<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u>53.778.481</u>	<u>35.926.986</u>
12 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>DRIFTSAKTIVITETER:</b>		
Årets resultat .....	2.078.488	1.573.973
Regulering af skatter .....	683.769	349.929
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver .....	1.490.012	508.105
Betalt/refunderet selskabsskat .....	0	305.254
	<u>4.252.269</u>	<u>2.737.261</u>
Ændring i varebeholdninger .....	-5.590.581	3.316.149
Ændring i tilgodehavender .....	-11.777.093	11.996.289
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	2.979.315	-5.181.952
	<u>-10.136.090</u>	<u>12.867.746</u>
<b>DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT .....</b>		
	<u>-10.136.090</u>	<u>12.867.746</u>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>		
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-3.185.253	-3.369.121
Salg af materielle anlægsaktiver .....	0	285.000
	<u>-3.185.253</u>	<u>-3.084.121</u>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>		
Afdrag på leasinggæld .....	-961.362	-281.990
Indgåelse af leasingfinansiering .....	4.323.464	0
Ændring af gæld til tilknyttede virksomheder .....	-1.705.094	-5.512.833
	<u>1.657.008</u>	<u>-5.794.823</u>
<b>SAMLET LIKVIDITETSVIRKNING .....</b>		
	<u>-11.664.334</u>	<u>3.988.803</u>
Likviditet ultimo .....	-12.234.766	-570.431
Likviditet primo .....	-570.431	-4.559.234
	<u>-11.664.334</u>	<u>3.988.803</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.

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>2 <u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u></b>		
Arbejds lønninger .....	14.355.292	13.926.953
Gager m.v. ....	6.327.244	6.573.492
Pensioner .....	2.272.206	2.240.890
Div. udgifter til social sikring .....	409.305	427.626
	<u>23.364.047</u>	<u>23.168.961</u>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	<u>48</u>	<u>47</u>
<b>3 <u>AFSKRIVNINGER PÅ ANLÆGSAKTIVER:</u></b>		
Goodwill .....	100.000	100.000
Ombygning lejede lokaler .....	0	26.297
Bygning på lejet grund .....	20.820	20.820
Driftsmateriel og inventar .....	1.369.192	640.698
Fortjeneste ved salg af driftsmidler .....	0	-279.710
	<u>1.490.012</u>	<u>508.105</u>
<b>4 <u>FINANSIELLE INDTÆGTER:</u></b>		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber .....	339.146	301.033
Renteindtægter i øvrigt .....	413.506	110.344
	<u>752.652</u>	<u>411.377</u>

**NOTER**

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>		
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>		
<b>5 <u>FINANSIELLE UDGIFTER:</u></b>				
Renteudgifter tilknyttede selskaber .....	591.681	584.224		
Øvrige finansielle udgifter .....	300.615	167.206		
	<u>892.296</u>	<u>751.429</u>		
<b>6 <u>SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</u></b>				
Regulering skat tidligere år .....	58.156	-19.496		
Årets regulering udskudt skat .....	625.613	369.425		
	<u>683.769</u>	<u>349.929</u>		
<b>7 <u>ANLÆGSAKTIVER:</u></b>				
	<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	10.359.659
Årets afgang .....	0	0	0	0
Årets tilgang .....	0	0	0	3.185.253
<b>Anskaffelsessum, ultimo .....</b>	<u>1.000.000</u>	<u>416.425</u>	<u>1.027.328</u>	<u>13.544.912</u>
Opskrivninger, primo .....	0	0	0	3.032.000
Opskrivning på afhændede driftsmidler ...	0	0	0	0
Årets afskrivning .....	0	0	0	-433.214
<b>Opskrivninger, ultimo .....</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.598.786</u>
Afskrivninger, primo .....	875.000	124.926	1.027.328	5.556.102
Afskrivning på afhændede driftsmidler ...	0	0	0	0
Årets afskrivninger .....	100.000	20.820	0	935.978
<b>Afskrivninger, ultimo .....</b>	<u>975.000</u>	<u>145.746</u>	<u>1.027.328</u>	<u>6.492.080</u>
<b>Saldo ultimo .....</b>	<u>25.000</u>	<u>270.679</u>	<u>0</u>	<u>9.651.618</u>
Heri indgår værdi af leasingaktiver .....				<u>4.919.021</u>
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger .....				<u>7.052.832</u>

NOTER

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
	<u>Kr.</u>	<u>Kr.</u>	
<b>8 <u>IGANGVÆRENDE ARBEJDE FOR FREMMED REGNING:</u></b>			
Salgsværdi af udført arbejde .....	16.962.459	10.086.459	
Acontofaktureringer .....	-2.965.966	-3.805.565	
	<u>13.996.493</u>	<u>6.280.894</u>	
Der i årsregnskabet indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver .....	13.996.493	6.280.894	
Modtagne forudbetalinger .....	0	0	
	<u>13.996.493</u>	<u>6.280.894</u>	
		<u>2016/17</u>	
		<u>Kr.</u>	
<b>9 <u>EGENKAPITAL:</u></b>			
	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for</u>	<u>Overført</u>
		<u>opskrivninger</u>	<u>resultat</u>
Saldo primo .....	500.000	0	9.863.432
Overført fra reserve for opskrivning .....	0	-337.907	337.907
Årets resultat jf. disponering .....	0	2.364.960	2.078.488
Saldo ultimo .....	<u>500.000</u>	<u>2.027.053</u>	<u>12.279.827</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 2016</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til tilknyttet virksomhed .....	14.172.857	10.416.262	0	10.416.262
Leasingforpligtelser .....	841.245	4.203.347	1.122.913	152.335
	<u>15.014.102</u>	<u>14.619.609</u>	<u>1.122.913</u>	<u>10.568.597</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 2017, 270.679 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 Frederiksø udgør pr. 30. september 2017, 14.464 t.kr.

Selskabets lejeforpligtelse for leje af flydedok udgør pr. 30. september 2017, 7.800 t.kr.