

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

---

## PETERSEN & SØRENSEN MOTORVÆRKSTED A/S

Frederiksø 14  
5700 Svendborg

CVR-NR. 31 08 92 04

### ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. december 2022



Alice Fomsgaard  
*Dirigent*



---

KOGTVEDLUND

---

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto: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

### SIDE

#### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 3

#### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger .....	4
Ledelsesberetning .....	5 - 6

#### **Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022**

Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 12
Resultatopgørelse .....	13
Balance .....	14 - 15
Egenkapitalopgørelse .....	16
Pengestrømsopgørelse .....	17
Noter .....	18 - 21

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 12. december 2022

### DIREKTION:



Steffan Mastek

### BESTYRELSE:



Arne Pedersen  
*Formand*



Cai Edelbo Larsen



Steffan Mastek



David Edelbo Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Petersen & Sørensen Motorværksted A/S

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

(fortsat)

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

- 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.

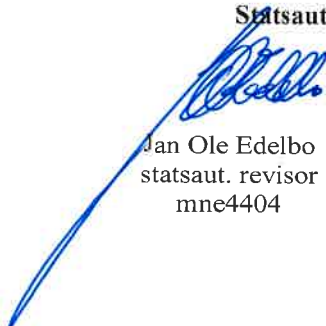
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.


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 12. december 2022

**Revisionsfirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-NR. 35 48 61 78**

  
 Jan Ole Edelbo  
 statsaut. revisor  
 mne4404

  
 Morten Froels Pedersen  
 statsaut. revisor  
 mne31470

**SELSKABSOPLYSNINGER**

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

Telefon: 62 21 21 09

CVR-nr. 31 08 92 04  
Stiftet: 12. september 2007  
Hjemstedskommune: Svendborg  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**BESTYRELSE:** Arne Pedersen  
Steffan Mastek  
David Edelbo Larsen  
Cai Edelbo Larsen

**DIREKTION:** Steffan Mastek, adm. direktør

**REVISOR:** Revisionsfirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

**LEDELSESBERETNING****Hoved- og Nøgletal**

T.kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste .....	49.847	45.928	45.240	36.569	31.570
Resultat af primær drift .....	9.115	8.074	7.719	3.132	2.378
Finansielle poster .....	-421	26	-53	-222	-896
Årets resultat .....	6.778	6.313	5.977	1.861	1.151
Balancesum .....	63.135	55.868	70.116	58.743	57.341
Investering i materielle anlægsaktiver ....	1.487	201	918	2.091	420
Egenkapital .....	36.887	30.109	23.796	17.819	15.958
Pengestrøm fra driftsaktivitet .....	-4.296	2.769	9.188	-215	10.283
Pengestrøm fra investeringsaktivitet .....	-1.572	-213	-918	-2.094	-540
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet .....	3.863	-1.019	1.242	1.318	-9.837
Pengestrøm i alt .....	-2.005	1.536	9.511	-991	-93
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad .....	15%	13%	12%	5%	7%
Soliditetsgrad .....	58%	54%	34%	30%	28%
Egenkapitalforrentning .....	20%	23%	29%	11%	15%

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{Aktiver primo} + \text{Aktiver ultimo})/2}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{(\text{EK primo} + \text{EK ultimo})/2}$

**Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at drive skibsværft og enhver i forbindelse hermed hørende virksomhed.

Selskabets hovedaktivitet er dokning, reparation og ombygning af skibe samt salg af reservedele, motorer og tekniske installationer i øvrigt til den maritime industri.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2021/22 et resultat på 6.777.906 kr. og en egenkapital pr. 30. september 2022 på 36.886.852 kr.

Årets resultat betegnes som tilfredsstillende.

## LEDELSESBERETNING

-fortsat-

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)**

Petersen & Sørensen Motorværksted A/S har i årets løb fortsat den igangværende udvikling af produktionsfaciliteter i bestræbelserne på forbedring af virksomhedens kapacitets- og driftsforhold.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til regnskabsåret udmeldt i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2021/22.

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

Selskabet forventes at fortsætter den igangværende vækststrategi og udvidelse af organisationen. Disse tiltag forventes også i det kommende regnskabsår, at bidrage til et fortsat højt aktivitetsniveau og tilfredsstillende driftsresultat på niveau med det realiseret resultat for 2021/22.

### **Miljøforhold**

Selskabet vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet.

Selskabet har en samlet miljøgodkendelse og har ikke uafklarede forhold med miljømyndighederne i form af påbud eller forbud.

### **Videnressourcer**

Selskabet beskæftiger et væsentligt antal lærlinge. Dette skal ses i sammenhæng med værftets fokus på fremadrettet at bidrage til og sikre fagkyndig lokale arbejdskraft. Samtidig er dette nødvendigt for at fremtids-sikre arbejdskraften på værftet og værftsindustrien generelt.

### **Generelle risici**

Koncernen vurderes ikke at være udsat for særlige risici ud over de i branchen almindeligt forekomne risici.

### **Valutarisici**

Selskabet vurderes ikke at være udsat for væsentlige valutarisici.

### **Kreditrisici**

Det er selskabets politik i størst muligt omfang at undgå risici på tilgodehavender og igangværende arbejder. Selskabet fører en kreditpolitik for tilgodehavender og igangværende arbejder, hvor forudbetalinger, sikkerhedsstillinger og ratebetalinger er sædvanlig kutyme, indtil der er forudsætning for at tildele kunder kreditbetingelser.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Petersen & Sørensen Motorværksted A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemklasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

### **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, der 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.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **NETTOOMSÆTNING (fortsat)**

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.

### **VAREFORBRUG**

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer.

### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

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

### **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 INDTÆGTER OG UDGIFTER**

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.

Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	<i>Levetid</i>	<i>Scrapværdi</i>
Driftsmateriel og inventar .....	3 -10 år	0 - 50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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 leasingydelser. 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.

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.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

Finansielle anlægsaktiver er optaget til anskaffelsestotal. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **VAREBEHOLDNINGER**

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

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

Nettorealiseringsværdi 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.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, 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.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### 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 netto-skatteaktiver 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 %.

### GÆLDSFORPLIGTELSE

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.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket træk på kreditfaciliteter.

### **NØGLETAL**

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

**RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET**

<u>No- ter</u>	<u>2021/22 Kr.</u>	<u>2020/21 Kr.</u>
1 <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	49.846.912	45.927.840
2 Personaleomkostninger .....	<u>-39.350.206</u>	<u>-36.277.643</u>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER</b> .....	10.496.706	9.650.197
Afskrivninger .....	-1.058.131	-1.576.502
Andre driftsomkostninger .....	<u>-323.991</u>	<u>0</u>
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b> .....	9.114.584	8.073.695
3 Finansielle indtægter .....	91.909	671.177
4 Finansielle omkostninger .....	<u>-512.443</u>	<u>-644.703</u>
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b> .....	8.694.050	8.100.169
5 Skat af årets resultat.....	<u>-1.916.144</u>	<u>-1.787.090</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<u>6.777.906</u>	<u>6.313.079</u>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER****AKTIVER**

<u>No- ter</u>	<u>2022 Kr.</u>	<u>2021 Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Grunde og bygninger .....	0	0
Driftsmateriel og inventar .....	7.472.538	7.044.160
	<u>7.472.538</u>	<u>7.044.160</u>
<b>7 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Andre kapitalandele .....	220.000	135.000
Andre finansielle anlægsaktiver .....	800.000	800.000
	<u>1.020.000</u>	<u>935.000</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>8.492.538</u>	<u>7.979.160</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>VAREBEHOLDNINGER:</b>		
Råvarer og hjælpematerialer .....	6.099.611	6.369.987
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	10.790.783	10.717.077
	<u>16.890.394</u>	<u>17.087.064</u>
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser .....	24.742.521	17.020.519
8 Igangværende arbejder for fremmed regning .....	9.286.232	8.053.396
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder .....	0	2.712.620
Andre tilgodehavender .....	1.997.256	1.614.906
9 Periodeafgrænsningsposter .....	299.904	342.747
	<u>36.325.912</u>	<u>29.744.187</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....	<u>1.425.753</u>	<u>1.057.940</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>54.642.059</u>	<u>47.889.192</u>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<u>63.134.597</u>	<u>55.868.352</u>



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

<u>No- ter</u>	<u>2022 Kr.</u>	<u>2021 Kr.</u>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
10 Aktiekapital .....	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger .....	636.884	710.188
Overført resultat .....	35.749.969	28.898.758
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>36.886.852</b>	<b>30.108.946</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
11 Udskudt skat .....	1.311.789	840.121
<b>12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Leasinggæld .....	235.943	862.389
Anden gæld .....	2.819.361	2.776.412
	<u>3.055.304</u>	<u>3.638.801</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
12 Kortfristet del af langfristet gæld .....	626.445	658.787
Kreditinstitutter .....	5.701.845	3.329.185
8 Modtagne forudbetalinger .....	740.420	419.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	4.777.452	5.791.820
Skyldigt sambeskatningsbidrag .....	1.444.476	2.226.862
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	1.765.963	0
Anden gæld .....	6.824.053	8.853.978
	<u>21.880.653</u>	<u>21.280.485</u>
<b>GÆLD I ALT .....</b>	<b>24.935.956</b>	<b>24.919.286</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>63.134.597</b>	<b>55.868.352</b>

- 13 Forslag til resultatdisponering.  
14 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.  
15 Nærtstående parter.

**EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Reserve for opskrivning</b>	<b>I alt</b>
<b>30.09.2021</b>				
Egenkapital, primo .....	500.000	22.251.616	1.044.251	23.795.867
Årets resultat .....	0	6.313.079	0	6.313.079
Andre værdireguleringer af egenkapitalen .....	0	334.063	-334.063	0
Egenkapital, ultimo .....	<u>500.000</u>	<u>28.898.758</u>	<u>710.188</u>	<u>30.108.946</u>
<b>30.09.2022</b>				
Egenkapital, primo .....	500.000	28.898.758	710.188	30.108.946
Årets resultat .....	0	6.777.906	0	6.777.906
Andre værdireguleringer af egenkapitalen .....	0	73.304	-73.304	0
Egenkapital, ultimo .....	<u>500.000</u>	<u>35.749.969</u>	<u>636.884</u>	<u>36.886.852</u>

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>DRIFTSAKTIVITETER:</b>		
Årets resultat .....	6.777.906	6.313.079
Regulering af skatter .....	1.916.144	1.787.090
Andre hensatte forpligtelser .....	0	42.843
Af- og nedskrivninger .....	1.058.131	1.576.502
Betalt selskabsskat .....	<u>-2.226.862</u>	<u>-1.277.528</u>
	7.525.319	8.441.986
Ændring i varebeholdninger .....	196.670	-10.742.804
Ændring i tilgodehavender .....	-8.973.777	5.153.579
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	<u>-3.044.294</u>	<u>-83.788</u>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVER .....</b>	<u>-4.296.082</u>	<u>2.768.972</u>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER:</b>		
Køb af materielle anlægsaktiver .....	-1.486.509	-201.317
Salg af finansielle anlægsaktiver mv. ....	0	3.000
Køb af finansielle anlægsaktiver mv. ....	<u>-85.000</u>	<u>-15.000</u>
	-1.571.509	-213.317
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER:</b>		
Afdrag på leasinggæld .....	-658.788	-864.342
Indgåelse af leasingfinansiering .....	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet .....	42.948	-305.472
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder .....	<u>4.478.583</u>	<u>150.398</u>
	3.862.743	-1.019.416
<b>ÅRETS PENGESTRØM .....</b>	<u>-2.004.848</u>	<u>1.536.239</u>
Likvider, primo .....	<u>-2.271.244</u>	<u>-3.807.483</u>
<b>Likvider, ultimo .....</b>	<u>-4.276.093</u>	<u>-2.271.243</u>

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

NOTER**1 BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	<u>Kr.</u>	<u>Kr.</u>
<b>2 PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Arbejdslønninger .....	25.739.951	23.782.369
Gager m.v. ....	8.658.751	8.191.822
Pensioner .....	4.018.077	3.620.381
Diverse udgifter til social sikring .....	<u>933.427</u>	<u>683.071</u>
	<u>39.350.206</u>	<u>36.277.643</u>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	<u>70</u>	<u>64</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 oplyses ikke om vederlag til selskabets ledelse.

**3 FINANSIELLE INDTÆGTER:**

Renteindtægter fra tilknyttede selskaber .....	91.909	671.177
Renteindtægter i øvrigt .....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>91.909</u>	<u>671.177</u>

**4 FINANSIELLE UDGIFTER:**

Renteudgifter tilknyttede selskaber .....	0	196.529
Øvrige finansielle udgifter .....	<u>512.443</u>	<u>448.174</u>
	<u>512.443</u>	<u>644.703</u>

**5 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	1.444.476	2.226.862
Årets regulering udskudt skat .....	<u>471.668</u>	<u>-439.772</u>
	<u>1.916.144</u>	<u>1.787.090</u>

NOTER**6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Drifts- materiel og inventar</b>
Anskaffelsessum, primo .....	416.425	17.175.609
Årets afgang .....	0	0
Årets tilgang .....	0	1.486.509
<b>Anskaffelsessum, ultimo .....</b>	<b>416.425</b>	<b>18.662.118</b>
Opskrivninger, primo .....	0	910.497
Årets afskrivning .....	0	-93.980
<b>Opskrivninger, ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>816.517</b>
Afskrivninger, primo .....	416.425	11.041.946
Årets afskrivninger .....	0	964.151
<b>Afskrivninger, ultimo .....</b>	<b>416.425</b>	<b>12.006.097</b>
<b>Saldo ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>7.472.538</b>
Heri udgør værdi af leasingaktiver .....		3.397.810
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger udgør .....		6.656.021

**7 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

	<b>Andre kapital- andele</b>	<b>Andre finansielle anlægs- aktiver</b>
Anskaffelsessum primo .....	135.000	800.000
Årets tilgang .....	85.000	0
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>220.000</b>	<b>800.000</b>
Værdireguleringer primo .....	0	0
Årets værdireguleringer .....	0	0
<b>Reguleringer ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Saldo ultimo .....</b>	<b>220.000</b>	<b>800.000</b>

<b>Selskabsnavn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Svendborg Maritime Erhvervspark P/S .....	Svendborg	> 5 %
Komplementarselskabet Svendborg Maritime Erhvervspark ApS .....	Svendborg	15 %

**NOTER**

<b>8 <u>IGANGVÆRENDE ARBEJDE FOR FREMMED REGNING:</u></b>	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
Salgsværdi af udført arbejde .....	12.120.812	8.876.043
Acontofaktureringer .....	-3.575.000	-1.242.500
	<u>8.545.812</u>	<u>7.633.543</u>
Der i årsregnskabet indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver .....	9.286.232	8.053.396
Modtagne forudbetalinger .....	-740.420	-419.853
	<u>8.545.812</u>	<u>7.633.543</u>

**9 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

**10 AKTIEKAPITAL**

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

**11 UDSKUDT SKATTEAKTIV / UDSKUDT SKAT:**

Saldo primo .....	840.121	868.994
Årets regulering, indregnet i resultatopgørelsen .....	471.668	-439.772
	<u>1.311.789</u>	<u>429.222</u>

Udskudt skat knytter sig primært til afvigelse mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier for materielle anlægsaktiver, leasingforpligtelser og igangværende arbejder for fremmed regning.

**12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	<b>01.10.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Gæld i alt</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
Leasingforpligtelser .....	1.521.176	862.388	626.445	0
Anden gæld .....	2.776.412	2.819.361	0	2.819.361
	<u>4.297.588</u>	<u>3.681.749</u>	<u>626.445</u>	<u>2.819.361</u>

**NOTER**

<b>13 <u>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</u></b>	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført overskud .....	<u>6.777.906</u>	<u>6.313.079</u>
<b>Disponeret i alt .....</b>	<b><u>6.777.906</u></b>	<b><u>6.313.079</u></b>

**14 SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSE:**

Selskabet er sambeskattet med Cai Edelbo Larsen Holding A/S og øvrige concernforbundne selskaber og hæfter solidarisk og ubegrænset med disse selskaber for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter fremgår af årsregnskabet for Cai Edelbo Larsen Holding A/S, cvr-nr. 28 68 42 58.

**Leje- og leasingforpligtelser:**

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt til og med 1. marts 2026, hvorefter kontrakten kan opsiges med ét års varsel. Den samlede forpligtelse udgør 7.769 t.kr.

Selskabet har en opsigelsesperiode på 1 måned vedrørende leje af flydedokke. Den samlede forpligtelse udgør 180 t.kr.

**15 NÆRTSTÅENDE PARTER**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse**

Cai Edelbo Larsen Holding A/S, Frederiksø 14, 5700 Svendborg.

**Transaktioner med nærtstående parter**

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. Årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Samhandel har primært bestået i salg af materialer og ydelser, udlejning af bygninger og materiel samt finansielle mellemregninger. Alle transaktioner anses for foregået på markedsmæssige vilkår.