

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

PETERSEN & SØRENSEN MOTORVÆRKSTED A/S

Frederikø 14
5700 Svendborg

CVR-NR. 31 08 92 04

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET 1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 19/11 2020



Dirigent
Alice Fomsgaard



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 revisionspåtegning	2 - 4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Pengestrømsopgørelse	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20 - 24

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 19. november 2020

DIREKTION:



Steffan Mastek

BESTYRELSE:



Arne Pedersen
(formand)



Cai Edelbo Larsen



Steffan Mastek



David 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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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)

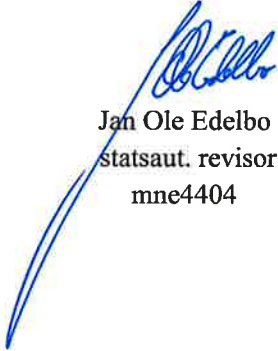
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 19. november 2020

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



Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor
mne4404



Morten Troels 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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
T.kr.					
Bruttofortjeneste	45.240	36.569	31.570	27.774	25.941
Resultat af primær drift	7.719	3.132	2.378	2.920	2.264
Finansiering netto	-53	-222	-896	-140	-340
Årets resultat	5.977	1.861	1.151	2.078	1.574
Balancesum	70.116	58.743	57.341	53.778	35.927
Investering i materielle anlægsaktiver	918	2.091	420	3.185	3.369
Egenkapital	23.796	17.819	15.958	14.807	12.728
Afkastningsgrad (Resultat af primær drift før skat i % af aktiver ultimo)	12%	5%	4%	7%	6%
Egenkapital andel (Egenkapital i % af aktiver ultimo)	34%	30%	28%	28%	35%
Forrentning egenkapital (Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital)	29%	11%	7%	15%	15%

Hovedaktiviteter

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

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

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2019/20 et resultat på 5.977.352 kr. og en egenkapital pr. 30. september 2020 på 23.795.867 kr.

Årets resultat betegnes som tilfredsstillende.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventninger ved regnskabsårets begyndelse.

-fortsættes-

LEDELSESBERETNING

-fortsat-

Selskabet har i årets løb fortsat den igangværende udvikling af produktionsfaciliteter i bestræbelserne på forbedring af virksomhedens kapacitets- og driftsforhold.

Den forventede udvikling i kommende regnskabsår

Selskabets vækststrategi og udvidelse af organisationen forventes også i det kommende regnskabsår, at bidrage til et fortsat højt aktivitetsniveau og tilfredsstillende driftsresultat på niveau med det realiseret resultat for 2019/20.

Miljøforhold

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

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.

Generelle risici

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

Valutarisici

Selskabet vurderes ikke at være udsat for 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

Selskabet er på tidspunktet for årsregnskabet aflæggelse ikke påvirket negativt af den aktuelle COVID-19 pandemi. Det er ledelsens vurdering, at selskabets drifts og aktivitetsomfang i 2020-21 ikke vil påvirkes negativt heraf.

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 2019 - 30. september 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemklasse C-virksomheder.

Årsregnskab er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er pr. 30. september 2020 foretaget reklassifikation af gældsbevægelse på 10.000.000 kr. til moderselskabet fra langfristede gældsforpligtelser til kortfristede gældsforpligtelser. Der er i forbindelse hermed foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018/19.

Mellemværendet indgår herefter i linjen gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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.

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

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 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

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (fortsat)

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

		Scrapværdi
Ombygning lejede lokaler	5 år	0 - 50 %
Driftsmateriel og inventar	3 -10 år	0 - 50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskontoreringsfaktor. 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.

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

VAREBEHOLDNINGER

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

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

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

VAREBEHOLDNINGER (fortsat)

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.

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

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.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

PENGESTRØMSOPGØRELSE (fortsat):

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 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 formelen for beregning af de enkelte nøgletal.

RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET

<u>No- ter</u>	<u>2019/20 Kr.</u>	<u>2018/19 Kr.</u>
1 BRUTTOFORTJENESTE	45.239.884	36.569.344
2 Personalemkostninger	-35.861.802	-31.773.906
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER OG RENTER	9.378.081	4.795.438
3 Afskrivninger	-1.659.358	-1.663.308
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	7.718.723	3.132.130
4 Finansielle indtægter	677.738	568.163
5 Finansielle omkostninger	-730.683	-790.060
ÅRETS RESULTAT FØR SKAT AF FORTSÆTTENDE AKTIVITETER...	7.665.779	2.910.233
6 Skat af fortsættende aktiviteter	-1.688.427	-659.771
ÅRETS RESULTAT AF FORTSÆTTENDE AKTIVITETER	5.977.352	2.250.462
7 Årets resultat efter skat af ophørende aktivitet	0	-389.555
ÅRETS RESULTAT	5.977.352	1.860.907

BALANCE 30. SEPTEMBER**AKTIVER**

No- ter	2020 Kr.	2019 Kr.
ANLÆGSAKTIVER:		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
8 Grunde og bygninger	0	229.038
8 Driftsmateriel og inventar	8.419.345	9.160.208
	<u>8.419.345</u>	<u>9.389.246</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
9 Kapitalandele i associeret virksomhed	120.000	120.000
Andre finansielle anlægsaktiver	803.000	803.000
	<u>923.000</u>	<u>923.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>9.342.345</u>	<u>10.312.246</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Råvarer og hjælpematerialer	6.344.260	5.305.158
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	27.934.911	17.272.779
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.607.985	10.330.546
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	15.283.711	12.299.255
Andre tilgodehavender	1.910.609	604.281
11 Periodeafgrænsningsposter	385.590	0
	<u>54.122.805</u>	<u>40.506.862</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>306.925</u>	<u>1.675.630</u>
7 AKTIVER VEDRØRENDE OPHØRENDE AKTIVITET	0	943.407
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>60.773.990</u>	<u>48.431.056</u>
AKTIVER I ALT	<u>70.116.335</u>	<u>58.743.302</u>

BALANCE 30. SEPTEMBER**PASSIVER**

<u>No- ter</u>	<u>2020 Kr.</u>	<u>2019 Kr.</u>
EGENKAPITAL:		
12 Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	1.044.251	1.360.853
Overført resultat	<u>22.251.616</u>	<u>15.957.662</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>23.795.867</u>	<u>17.818.515</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
13 Udskudt skat	<u>1.279.893</u>	<u>868.994</u>
14 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Leasinggæld	1.521.176	2.060.664
Anden gæld	<u>3.081.884</u>	<u>244.588</u>
	<u>4.603.060</u>	<u>2.305.252</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
14 Kortfristet del af langfristet gæld	864.342	1.036.948
Kreditinstitutter	4.114.408	14.994.572
10 Modtagne forudbetalinger	7.030.958	535.610
Skyldig selskabsskat	1.277.528	1.125.239
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.506.898	4.500.149
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.420.693	10.319.604
Anden gæld	8.222.688	5.178.718
7 Forpligtelser vedrørende ophørende aktivitet	<u>0</u>	<u>59.701</u>
	<u>40.437.516</u>	<u>37.750.541</u>
GÆLD I ALT	<u>45.040.576</u>	<u>40.055.793</u>
PASSIVER I ALT	<u>70.116.335</u>	<u>58.743.302</u>

15 Forslag til resultatdisponering

16 Sikkerhedsstillelser, garantier og eventualforpligtelser.

17 Nærtstående parter

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2019/20	2018/19
	Kr.	Kr.
DRIFTSAKTIVITETER:		
Årets resultat	5.977.352	1.860.907
Regulering af skatter	1.688.427	549.897
Periodeafgrænsningsposter vedr. leje af areal	42.843	0
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.659.358	1.663.308
Betalt selskabsskat	-1.125.239	-327.714
	<u>8.242.741</u>	<u>3.746.398</u>
Ændring i varebeholdninger	-95.696	2.082.564
Ændring i tilgodehavender	-10.445.294	-2.294.002
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	11.486.366	-3.750.309
DRIFTENS LIKVIDITETSVIRKNING I ALT	<u>9.188.117</u>	<u>-215.350</u>
INVESTERINGSAKTIVITETER:		
Køb af materielle anlægsaktiver	-918.495	-2.090.885
Køb af andre finansielle anlægsaktiver	0	-3.000
	<u>-918.495</u>	<u>-2.093.885</u>
FINANSIERINGSAKTIVITETER:		
Afdrag på leasinggæld	-1.083.589	-1.223.564
Indgåelse af leasingfinansiering	371.495	1.240.745
Ændring i andre langfristede gældsforpligtelser	2.837.297	244.588
Ændring af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-883.366	1.056.570
	<u>1.241.837</u>	<u>1.318.339</u>
SAMLET LIKVIDITETSVIRKNING	<u>9.511.459</u>	<u>-990.895</u>
Likviditet ultimo	-3.807.483	-13.318.943
Likviditet primo	-13.318.942	-12.328.048
	<u>9.511.459</u>	<u>-990.895</u>

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

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Primo</u>	<u>Forslag til årets resultat- fordeling</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Ultimo</u>
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Årets reguleringer af opskrivninger	1.360.853	0	-316.602	1.044.251
Overført resultat	<u>15.957.662</u>	<u>5.977.352</u>	<u>316.602</u>	<u>22.251.616</u>
	<u>17.818.515</u>	<u>5.977.352</u>	<u>0</u>	<u>23.795.867</u>

NOTER**1 BRUTTOFORTJENESTE:**

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

	2019/20	2018/19
	Kr.	Kr.
2 <u>PERSONALEOMKOSTNINGER:</u>		
Arbejdslønninger	22.527.086	19.793.848
Gager m.v.	8.971.101	8.651.360
Pensioner	3.745.773	3.228.165
Diverse udgifter til social sikring	617.843	558.634
	<u>35.861.802</u>	<u>32.232.007</u>
Heraf vedrørende ophørende aktivitet	0	-458.101
	<u>35.861.802</u>	<u>31.773.906</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>69</u>	<u>63</u>

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

3 AFSKRIVNINGER PÅ ANLÆGSAKTIVER:

Bygning på lejet grund	0	20.821
Driftsmateriel og inventar	1.659.358	1.642.487
	<u>1.659.358</u>	<u>1.663.308</u>

4 FINANSIELLE INDTÆGTER:

Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	579.364	425.500
Renteindtægter i øvrigt	98.374	142.665
	<u>677.738</u>	<u>568.164</u>

5 FINANSIELLE UDGIFTER:

Renteudgifter tilknyttede selskaber	424.530	313.245
Øvrige finansielle udgifter	306.153	477.085
	<u>730.683</u>	<u>790.330</u>

NOTER

	2019/20	2018/19
	Kr.	Kr.
6 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.277.528	1.235.113
Årets regulering udskudt skat	410.899	-575.342
	<u>1.688.427</u>	<u>659.771</u>

7 RESULTAT AF OPHØRENDE FORRETNINGSAKTIVITETER:

Som en del af selskabets fremtidige strategi har ledelsen i løbet af regnskabsåret 2018/19 besluttet at afvikle forretningsområdet under P&S El. Dette forretningsområde er som følge deraf præsenteret som en ophørende aktivitet. Resultat for året efter skat fra forretningsområdet er præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen

8 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	Grunde og bygninger	Drifts- materiel og inventar
Anskaffelsessum, primo	416.425	16.055.797
Årets afgang	0	0
Årets tilgang	0	918.495
Anskaffelsessum, ultimo	<u>416.425</u>	<u>16.974.292</u>
Opskrivninger, primo	0	1.744.683
Årets afskrivning	0	-405.900
Opskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>1.338.783</u>
Afskrivninger, primo	166.566	8.640.272
Årets afskrivninger	249.859	1.253.458
Afskrivninger, ultimo	<u>416.425</u>	<u>9.893.730</u>
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>8.419.345</u>
Heri udgør værdi af leasingaktiver		<u>4.291.688</u>
Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver ekskl. opskrivninger udgør		<u>7.080.562</u>

NOTER

	2019/20	2018/19
	Kr.	Kr.
9 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Anskaffelsessum primo	120.000	0
Årets tilgang	0	120.000
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	120.000	120.000
Saldo ultimo	120.000	120.000
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Svendborg Maritime Erhvervspark P/S	Svendborg	20%
10 IGANGVÆRENDE ARBEJDE FOR FREMMED REGNING:		
Salgsværdi af udført arbejde	29.382.169	13.665.436
Acontofaktureringer	-27.805.143	-3.870.500
	<u>1.577.027</u>	<u>9.794.936</u>
Der i årsregnskabet indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.607.985	10.330.546
Modtagne forudbetalinger	-7.030.958	-535.610
	<u>1.577.027</u>	<u>9.794.936</u>

11 PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

12 AKTIEKAPITAL

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

NOTER

	<u>2019/20</u> <u>Kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>Kr.</u>
13 <u>UDSKUDT SKATTEAKTIV / UDSKUDT SKAT:</u>		
Saldo primo	868.994	1.444.336
Årets regulering	<u>410.899</u>	<u>-575.342</u>
	<u>1.279.893</u>	<u>868.994</u>

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

14 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:

	1/10 2019 <u>Gæld i alt</u>	30/9 2020 <u>Gæld i alt</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	3.097.612	2.385.515	864.342	0
Anden gæld	<u>244.588</u>	<u>3.081.884</u>	<u>0</u>	<u>3.081.884</u>
	<u>3.342.200</u>	<u>5.467.399</u>	<u>864.342</u>	<u>3.081.884</u>

15 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	<u>5.977.352</u>	<u>2.250.462</u>
Disponeret i alt	<u>2.927.162</u>	<u>4.247.252</u>

16 SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSE:

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 kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Den samlede sambeskatningsforpligtelse fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet Cai Edelbo Larsen Holding A/S.

NOTER

16 SIKKERHEDSSTILLELSER, GARANTIER OG EVENTUALFORPLIGTELSER (fortsat):

LEJE- OG LEASINGFORPLIGTELSER:

Selskabets årlige huslejeforpligtelse for faciliteter på Frederiksø udgør pr. 30. september 2020, 1.758 t.kr.

Selskabets årlige lejeforpligtelse for leje af flydedokke udgør pr. 30. september 2020, 2.100 t.kr.

17 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. lovens § 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.