

Pilegaard-Henriksen A/S

Cikorievej 4
5220 Odense SØ
CVR-nr. 10042518

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2017

Dirigent

Navn: Bo Mikael Liebmann Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pilegaard-Henriksen A/S
Cikorievej 4
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 10042518
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 63167600
Telefax: 63167601
Hjemmeside: www.pilegaard-henriksen.dk
E-mail: info@pilegaard-henriksen.dk

Bestyrelse

Finn Møller-Olsen, formand
Niels Jørgen Hansen
Bo Mikael Jørgensen
Kim Henrik Jørgensen

Direktion

Bo Mikael Jørgensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Pilegaard-Henriksen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.03.2017

Direktion

Bo Mikael Jørgensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Finn Møller-Olsen
formand

Niels Jørgen Hansen

Bo Mikael Jørgensen

Kim Henrik Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pilegaard-Henriksen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pilegaard-Henriksen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 tilsidesættelse 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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 30.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor

Lars Leopold Larsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	31.084	25.067	21.376	16.733	10.941
Driftsresultat	11.272	8.142	1.640	609	2.253
Resultat af finansielle poster	(118)	(28)	(71)	(86)	(112)
Årets resultat	8.518	6.333	1.225	390	1.583
Samlede aktiver	57.487	37.961	48.379	40.123	18.706
Investeringer i materielle anlægsaktiver	736	627	177	1.209	18
Egenkapital	23.389	15.372	9.439	8.514	8.625
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	43,9	51,0	13,6	4,6	19,7
Soliditetsgrad (%)	40,7	40,5	19,5	21,2	46,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er salg af vvs-arbejde samt relateret arbejde herunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat findes tilfredsstillende jævnfør årsrapporten.

Selskabet har anlagt en konservativ strategi vedr. optagelse af igangværende arbejder, herunder projekter på Thule Air Base.

Pilegaard-Henriksen A/S har købt og overtaget Knutsson VVS i Vejle samt Suså VVS ved Ringsted og lagt begge virksomheder ind under Pilegaard-Henriksen A/S, således at man bliver mere landsdækkende på serviceområdet. Denne strategi vil fortsætte i 2017.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Selskabets afrapporteringsværktøjer har sikret indregning og måling af service samt entrepriseopgaver. Opdatering af disse afrapporteringsværktøjer vil fortsætte også i 2017, da disse målinger i dag ligger til grund for tilbudsgivning.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Pilegaard-Henriksen A/S har i 2013 indgået 2 ordrer med den amerikanske hær vedrørende Thule Air Base på samlet 140 mio.kr plus ekstraarbejder. Begge ordrer er forløbet som planlagt og er en væsentlig årsag til det gode resultat for 2016.

Garantistillelse vedrørende ovenstående sager er nedskrevet og udgør således et minimum i forhold til 2015.

Forventet udvikling

For året 2017 ventes ligeledes et positivt resultat.

Ordrebeholdningen er meget positiv, med igen 2 ordrer til den amerikanske hær på 80 millioner, plus ekstraarbejder. Disse projekter løber over 2016 – 2017, med forventet afslutning i 4 kvartal 2017.

Pilegaard-Henriksen A/S' overtagelse af Knutsson VVS samt Suså VVS har begge bidraget med øget omsætning samt indtjening, og vi ser derfor fremadrettet værditilvækst i selskabet.

2017 bliver igen et år, hvor udbud og efterspørgsel vil præge prissætningen på projekter. Vi antager dog, at den positive indtjening, som har været hos næsten alle hovedentreprenører, vil kunne udmunde sig i en bedre indtjening for underentreprenører som Pilegaard-Henriksen A/S. Et overophedet arbejdsmarked kan betyde pres på lønomkostninger. Vi ser og vil følge den udvikling, der pågår på området og agerer ud fra dette.

Ledelsen finder, at Pilegaard-Henriksen A/S har den rette struktur til, at man hurtigt kan ændre indsatsområde samt beredskab, både hvad angår personale samt finansielt, hvis dette vil være nødvendigt både i positiv og i negativ retning.

Ledelsesberetning

Ledelsen arbejder med ny strategi vedr. ansvarsområder, således at områder konkretiseres, og ansvarsområder fastlægges og uddybes. Strategien forventes implementeret i 3. og 4. kvartal af 2017.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Ledelsen har foretaget en vurdering af de forretningsmæssige risici. I forbindelse hermed er det ledelsens vurdering, at de nødvendige procedurer til overvågning og styring heraf er etableret.

Finansielle risici

Den primære kreditrisiko i koncernen er relateret til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og igangværende arbejder for fremmed regning. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde. Alle større kunder kredittvurderes løbende, og der foretages kreditforsikring, hvis dette skønnes aktuelt.

Koncernen har et mindre omfang af transaktioner i udenlandsk valuta, og ledelsen vurderer koncernens valutarisici for begrænsede/ikke eksisterende.

Koncernen anvender ikke afledte finansielle instrumenter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	31.083.586	25.067
Distributionsomkostninger		(1.122.546)	(1.028)
Administrationsomkostninger	1	<u>(18.688.593)</u>	<u>(15.897)</u>
Driftsresultat		11.272.447	8.142
Andre finansielle indtægter		67.660	53
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(185.565)</u>	<u>(81)</u>
Resultat før skat		11.154.542	8.114
Skat af årets resultat		<u>(2.636.821)</u>	<u>(1.781)</u>
Årets resultat	3	<u>8.517.721</u>	<u>6.333</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		1.378.750	700
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.378.750	700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		953.019	792
Indretning af lejede lokaler		0	1
Materielle anlægsaktiver	5	953.019	793
Anlægsaktiver		2.331.769	1.493
Råvarer og hjælpematerialer		4.516.694	3.670
Varebeholdninger		4.516.694	3.670
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.392.762	10.353
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	28.965.371	14.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.726.458	2.948
Andre tilgodehavender		313.480	528
Periodeafgrænsningsposter	7	154.537	189
Tilgodehavender		50.552.608	28.698
Likvide beholdninger		85.575	4.100
Omsætningsaktiver		55.154.877	36.468
Aktiver		57.486.646	37.961

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	600.000	600
Overført overskud eller underskud		19.789.385	14.272
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>500</u>
Egenkapital		<u>23.389.385</u>	<u>15.372</u>
Udskudt skat		<u>6.130.000</u>	<u>4.383</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.130.000</u>	<u>4.383</u>
Bankgæld		5.667.241	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	3.851.197	5.245
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.352.033	7.698
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.225.956	282
Skyldig selskabsskat		1.207.624	0
Anden gæld		<u>6.663.210</u>	<u>4.981</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.967.261</u>	<u>18.206</u>
Gældsforpligtelser		<u>27.967.261</u>	<u>18.206</u>
Passiver		<u>57.486.646</u>	<u>37.961</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	14.271.664	500.000	15.371.664
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	5.517.721	3.000.000	8.517.721
Egenkapital ultimo	600.000	19.789.385	3.000.000	23.389.385

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.777.117	29.538
Pensioner	2.697.622	2.122
Andre omkostninger til social sikring	167.757	132
Andre personaleomkostninger	170.461	162
	37.812.957	31.954
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	76	61
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	705.765	609
	705.765	609
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.965	22
Renteomkostninger i øvrigt	169.600	59
	185.565	81
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	500
Overført resultat	5.517.721	5.833
	8.517.721	6.333

Noter

	Goodwill	
	kr.	
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.700.000
Tilgange		850.000
Kostpris ultimo		4.550.000
Af- og nedskrivninger primo		(3.000.000)
Årets afskrivninger		(171.250)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.171.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.378.750
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.987.364	364.385
Tilgange	735.987	0
Afgange	(309.208)	0
Kostpris ultimo	4.414.143	364.385
Af- og nedskrivninger primo	(3.194.910)	(362.525)
Årets afskrivninger	(513.005)	(1.860)
Tilbageførsel ved afgange	246.791	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.461.124)	(364.385)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	953.019	0
	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	124.251.774	178.474
Foretagne acontofaktureringer	(99.137.600)	(169.039)
Overført til gældsforpligtelser	3.851.197	5.245
	28.965.371	14.680

Noter

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende perioder.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	600	1000	600.000
	600		600.000

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.651.688	2.474

	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
10. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	18.175.295	13.734
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	18.175.295	13.734

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, som udgør 5.667 kr. pr. statusdagen og til sikkerhed for afgivne garantier på 4.179 t.kr., er deponeret ejerpantebreve nom. 1.500 t.kr. med pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 953 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsat goodwill udgør 1.379 t.kr.

Der er transport i kontraktsum på 124 mio.kr. i forhold til selskabets pengeinstitut.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Bo Jørgensen Holding ApS, Kerteminde

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år som følge af, at de erhvervede virksomheder vurderes at have en stærk markedsposition.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i årsrapporten for moderselskabet Bo Jørgensen Holding ApS.