

**Pilegaard-Henriksen A/S**  
**CVR-nr. 10042518**  
**Cikorievej 4**  
**5220 Odense SØ**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Bo Mikael Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Pilegaard-Henriksen A/S  
Cikorievej 4  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 10042518  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 63167600  
Telefax: 63167601  
Hjemmeside: [www.pilegaard-henriksen.dk](http://www.pilegaard-henriksen.dk)  
E-mail: [info@pilegaard-henriksen.dk](mailto: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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.05.2016

### Direktion

Bo Mikael Jørgensen  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Finn Møller-Olsen  
formand

Niels Jørgen Hansen

Bo Mikael Jørgensen

Kim Henrik Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Pilegaard-Henriksen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pilegaard-Henriksen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 26.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Knage Nielsen  
statsautoriseret revisor

Lars Leopold Larsen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	25.061	21.371	16.732	10.938	8.807
Driftsresultat	8.143	1.640	609	2.253	659
Resultat af finansielle poster	(29)	(71)	(86)	(112)	(85)
Årets resultat	6.333	1.225	390	1.583	421
Samlede aktiver	37.678	48.259	40.123	21.775	15.404
Investeringer i materielle anlægsaktiver	627	177	1.209	18	732
Egenkapital	15.372	9.439	8.514	8.625	7.442
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	51,1	13,6	4,6	19,7	5,6
Soliditetsgrad (%)	40,8	19,6	21,2	39,6	48,3

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat findes tilfredsstillende.

Pilegaard-Henriksen A/S har købt og overtaget BJ Stål & VVS i Viborg og lagt virksomheden ind under Pilegaard-Henriksen A/S, således at man bliver mere landsdækkende på serviceområdet. Denne strategi vil fortsætte i 2016.

### 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 entreprisopgaver. Disse målinger ligger i dag 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 2015.

Garantistillelse vedrørende ovenstående sager er nedskrevet og udgør således et minimum i forhold til 2014.

## Ledelsesberetning

### Forventet udvikling

For året 2016 forventes ligeledes et positivt resultat.

Ordrebeholdningen er meget positiv, med igen 2 ordrer til den amerikanske hær på 80 mio.kr.

Pilegaard-Henriksen A/S' tiltag har vist sin værdi og er således grundlaget for fremadrettet værditilvækst i selskabet.

2016 bliver igen et år, hvor udbud og efterspørgsel vil præge prissætningen på projekter. Vi antager dog at med den positive indtjening, som har været hos næsten alle hovedentreprenører, vil det kunne udmunde sig i en bedre indtjening for underentreprenører som Pilegaard-Henriksen A/S.

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

### 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.

Pilegaard-Henriksen A/S har pr. 1. februar 2016 overtaget VVS virksomheden Knutsson VVS A/S i Vejle inkl. alle 10 medarbejder og lagt denne ind under Pilegaard-Henriksen A/S. Man følger således den fastlagte strategi.

## 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. Tilgodehavender, 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.



## Anvendt regnskabspraksis

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).

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klarlægning 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 medgåede 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>25.060.758</b>	<b>21.371</b>
Distributionsomkostninger		(1.026.970)	(1.429)
Administrationsomkostninger	1	<u>(15.890.581)</u>	<u>(18.302)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>8.143.207</b>	<b>1.640</b>
Andre finansielle indtægter		52.810	67
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(82.079)</u>	<u>(138)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>8.113.938</b>	<b>1.569</b>
Skat af ordinært resultat		<u>(1.781.000)</u>	<u>(344)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.332.938</u></b>	<b><u>1.225</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		500.000	400
Overført resultat		<u>5.832.938</u>	<u>825</u>
		<b><u>6.332.938</u></b>	<b><u>1.225</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		700.000	800
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<b>700.000</b>	<b>800</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		792.454	446
Indretning af lejede lokaler		1.859	13
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>794.313</b>	<b>459</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.494.313</b>	<b>1.259</b>
Råvarer og hjælpematerialer		3.669.420	3.248
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.669.420</b>	<b>3.248</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.352.388	12.381
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	14.679.733	6.519
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.665.262	712
Andre tilgodehavender		528.485	948
Periodeafgrænsningsposter	6	188.829	429
<b>Tilgodehavender</b>		<b>28.414.697</b>	<b>20.989</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.099.720</b>	<b>22.763</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>36.183.837</b>	<b>47.000</b>
<b>Aktiver</b>		<b>37.678.150</b>	<b>48.259</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	600.000	600
Overført overskud eller underskud		14.271.663	8.439
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	400
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.371.663</u></b>	<b><u>9.439</u></b>
Udskudt skat		4.383.000	2.602
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>4.383.000</u></b>	<b><u>2.602</u></b>
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.245.080	21.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.697.984	6.615
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.530
Skyldig selskabsskat		0	90
Anden gæld		4.980.423	5.834
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.923.487</u></b>	<b><u>36.218</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.923.487</u></b>	<b><u>36.218</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>37.678.150</u></b>	<b><u>48.259</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		
Koncernforhold	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	600.000	8.438.725	400.000	9.438.725
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Årets resultat	0	5.832.938	500.000	6.332.938
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>14.271.663</b>	<b>500.000</b>	<b>15.371.663</b>



## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	29.538.905	37.896
Pensioner	2.122.387	2.749
Andre omkostninger til social sikring	131.702	180
Andre personaleomkostninger	161.906	176
	<b>31.954.900</b>	<b>41.001</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>61</b>	<b>74</b>
	<b>Ledelsesve-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>derlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	608.954	567
	<b>608.954</b>	<b>567</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	22.098	54
Renteomkostninger i øvrigt	59.981	84
	<b>82.079</b>	<b>138</b>
		<b>Goodwill</b>
		<b>kr.</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		3.700.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>3.700.000</b>
Af- og nedskrivninger primo		(2.900.000)
Årets afskrivninger		(100.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(3.000.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>700.000</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	7.212.967	364.385
Tilgange	626.857	0
Afgange	(3.852.460)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.987.364</b>	<b>364.385</b>
Af- og nedskrivninger primo	(6.766.592)	(351.366)
Årets afskrivninger	(280.778)	(11.160)
Tilbageførsel ved afgange	3.852.460	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.194.910)</b>	<b>(362.526)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>792.454</b>	<b>1.859</b>
	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	178.473.825	113.307
Foretagne acontofaktureringer	(169.039.172)	(127.937)
Overført til gældsforpligtelser	5.245.080	21.149
	<b>14.679.733</b>	<b>6.519</b>
<b>6. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende perioder.		
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære aktier	600	600.000
	<b>600</b>	<b>600.000</b>
		<b>2015 kr.</b>
<b>8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		<b>2014 t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb		<b>2.474.000</b>
		<b>1.676</b>

## Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
<b>9. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	13.734.000	55.103
<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>13.734.000</b>	<b>55.103</b>

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, som udgør 0 kr. pr. statusdagen og til sikkerhed for afgivne garantier på 4.206 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 792 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsat goodwill udgør 700 t.kr.

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

## 11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Bo Jørgensen Holding ApS, Lille Vibyvej 21, 5300 Kerteminde

Kim Jørgensen Holding ApS, Klintevej 7, 5300 Kerteminde

## 12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Bo Jørgensen Holding ApS, Kerteminde