

Pilegaard-Henriksen A/S

Cikorievej 4, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 10 04 25 18

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. august 2021

Dirigent:

.....
Bo Mikael Liebmann Jørgensen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Pilegaard-Henriksen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. august 2021
Direktion:

.....
Peter Drechsler
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Bo Mikael Liebmann
Jørgensen
formand

.....
Mike Liebmann Mathiesen

.....
Jeannette Liebmann
Jørgensen

.....
Peter Drechsler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pilegaard-Henriksen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pilegaard-Henriksen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. Fejlinformationer 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 tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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 3. august 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Pilegaard-Henriksen A/S
Adresse, postnr., by	Cikorievej 4, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	10 04 25 18
Stiftet	1. juli 2000
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bo Mikael Liebmann Jørgensen, formand Mike Liebmann Mathiesen Jeannette Liebmann Jørgensen Peter Drechsler
Direktion	Peter Drechsler, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på 7.077 t.kr. mod et underskud på 8.376 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 6.425 t.kr. Selskabet har ultimo 2020 modtaget et drifttilskud fra moderselskabet på 5.500 tkr. som gældseftergivelse.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Regnskabet skal vurderes under hensyntagen til at 2020 forretnings- og ledelsesmæssigt har været et omstillingsår for selskabet, hvor der er iværksat og implementeret væsentlige aktivitets- og strukturmæssige ændringer.

En del af årets negative resultat kan allokeres til afdelinger som er blevet afviklet i 2020.

Selskabets moderselskab, Bo Jørgensen Holding ApS, har afgivet støtteerklæring om at ville stille tilstrækkelige midler til rådighed for Pilegaard-Henriksen A/S, således at selskabet kan fortsætte sin virksomhed i perioden frem til 31. december 2021.

Pilegaard-Henriksen A/S er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister, retssager m.v. Ledelsen forventer ikke, at udfaldene af tvisterne som selskabet er involveret i, vil belaste selskabet yderligere, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet hermed.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter balancedagen indgået ny bankaftale. Som en del af bankaftalen har Pilegaard-Henriksen A/S stillet ejerpantebrev på 6.150 t.kr. og virksomhedspant for 7.000 t.kr. kr. overfor selskabets og koncernens bankgæld. Den samlede kreditfacilitet udgør 7.000 t.kr.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at der i 2021 også vil blive realiseret et underskud, dog i niveauet 2-3 mio. kr. Forbedringen i det forventede resultat skyldes et indkøbt IT-værktøj som vil understøtte et forbedret fokus på indtjeningen på de enkelte projekter samt medfører en væsentlig effektivisering i den administrative proces.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020	2019
	Bruttofortjeneste	9.052.662	12.464.607
	Distributionsomkostninger	-1.095.953	-956.298
3	Administrationsomkostninger	-16.256.810	-22.032.992
	Resultat af primær drift	-8.300.101	-10.524.683
	Andre driftsomkostninger	-176.025	0
	Resultat før finansielle poster	-8.476.126	-10.524.683
4	Finansielle indtægter	15.899	317.700
5	Finansielle omkostninger	-556.726	-490.128
	Resultat før skat	-9.016.953	-10.697.111
6	Skat af årets resultat	1.940.207	2.320.985
	Årets resultat	-7.076.746	-8.376.126
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-7.076.746	-8.376.126
		-7.076.746	-8.376.126

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	530.417	695.417
		<u>530.417</u>	<u>695.417</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	6.480
	Indretning af lejede lokaler	0	14.137
		<u>0</u>	<u>20.617</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>530.417</u>	<u>716.034</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	3.514.854	4.639.552
		<u>3.514.854</u>	<u>4.639.552</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.841.495	20.934.414
9	Entreprisekontrakter	1.548.604	10.778.236
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	153.877	147.959
	Udskudte skatteaktiver	967.445	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	480.818	0
	Andre tilgodehavender	473.287	150.415
	Periodeafgrænsningsposter	197.396	28.411
		<u>17.662.922</u>	<u>32.039.435</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.380.456</u>	<u>80.711</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>23.558.232</u>	<u>36.759.698</u>
	AKTIVER I ALT	<u>24.088.649</u>	<u>37.475.732</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	610.000	610.000
	Overført resultat	5.814.855	7.391.601
	Egenkapital i alt	6.424.855	8.001.601
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	846.672
	Andre hensatte forpligtelser	0	1.589.607
11	Hensatte forpligtelser i alt	0	2.436.279
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	2.570.230	1.046.399
		2.570.230	1.046.399
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	480.860
9	Entreprisekontrakter	2.279.690	1.908.064
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.480.803	9.253.413
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.197.133	6.187.186
	Skyldig selskabsskat	354.740	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	2.012.180
13	Anden gæld	6.781.198	6.149.750
		15.093.564	25.991.453
	Gældsforpligtelser i alt	17.663.794	27.037.852
	PASSIVER I ALT	24.088.649	37.475.732

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	600.000	11.404.727	12.004.727
Kapitalforhøjelse	10.000	4.363.000	4.373.000
Overført via resultatdisponering	0	-8.376.126	-8.376.126
Egenkapital 1. januar 2020	610.000	7.391.601	8.001.601
Overført via resultatdisponering	0	-7.076.746	-7.076.746
Koncerntilskud	0	5.500.000	5.500.000
Egenkapital 31. december 2020	610.000	5.814.855	6.424.855

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pilegaard-Henriksen A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i de erhvervede virksomheders markedsposition.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden. Forventede vrugstider og restværdier revurderes årligt. Matrielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Tilskud uden modydelse i koncernforhold

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes som en kapitaltilførsel på overført resultat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter balancedagen indgået ny bankaftale. Som en del af bankaftalen har Pilegaard-Henriksen A/S stillet ejerpantebrev på 6.150 t.kr. og virksomhedspant for 7.000 t.kr. kr. overfor selskabets og koncernens bankgæld. Den samlede kreditfacilitet udgør 7.000 t.kr.

kr.	2020	2019
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.617.829	31.936.064
Pensioner	2.426.243	2.745.319
Andre omkostninger til social sikring	1.020.083	1.442.996
Andre personaleomkostninger	224.434	342.298
	<u>27.288.589</u>	<u>36.466.677</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	18.785.404	23.312.884
Administration	8.503.185	13.153.793
	<u>27.288.589</u>	<u>36.466.677</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>53</u>	<u>69</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.918	5.691
Andre finansielle indtægter	9.981	312.009
	<u>15.899</u>	<u>317.700</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	85.234	36.195
Andre finansielle omkostninger	471.492	453.933
	<u>556.726</u>	<u>490.128</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-126.090	2.012.179
Årets regulering af udskudt skat	-1.814.117	-4.347.328
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	14.164
	<u>-1.940.207</u>	<u>-2.320.985</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2020	4.550.000
Kostpris 31. december 2020	4.550.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	3.854.583
Afskrivninger	165.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	4.019.583
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	530.417

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2020	3.749.313	415.279	4.164.592
Tilgange	608.525	0	608.525
Afgange	-1.244.030	0	-1.244.030
Kostpris 31. december 2020	3.113.808	415.279	3.529.087
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	3.742.833	401.142	4.143.975
Afskrivninger	28.980	14.137	43.117
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-658.005	0	-658.005
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	3.113.808	415.279	3.529.087
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0	0

kr.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
9 Entrepriskontrakter		
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.144.916	38.031.834
Acontofaktureringer	-21.876.002	-29.161.662
	<u>-731.086</u>	<u>8.870.172</u>
der indregnes således:		
Entrepriskontrakter (aktiver)	1.548.604	10.778.236
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-2.279.690	-1.908.064
	<u>-731.086</u>	<u>8.870.172</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2020	2019
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Anparter, 610 stk. a nom. 1.000,00 kr.	610.000	610.000
	<u>610.000</u>	<u>610.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Saldo primo	610.000	600.000	600.000	600.000	600.000
Kapitalforhøjelse	0	10.000	0	0	0
	<u>610.000</u>	<u>610.000</u>	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

Selskabets moderselskab, Bo Jørgensen Holding ApS, har afgivet støtteerklæring om at ville stille tilstrækkelige midler til rådighed for Pilegaard-Henriksen A/S, således at selskabet kan fortsætte sin virksomhed i perioden frem til 31. december 2021.

11 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af tab på underskudsgivende kontrakter.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	2.570.230	0	2.570.230	2.570.230
	<u>2.570.230</u>	<u>0</u>	<u>2.570.230</u>	<u>2.570.230</u>

Anden langfristet gæld vedrører indefrosne feriepenge.

13 Anden gæld

Anden gæld vedrører skyldig moms, A-skat, AM bidrag, feriepengeforpligtelse og andre lønrelaterede forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

kr.	2020	2019
Forpligtelser i henhold til leje eller leasingkontrakter frem til udløb i alt overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder	169.969	169.969
Kautions- og garantiforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder	6.150.000	6.150.000
	<u>6.319.969</u>	<u>6.319.969</u>

Andre eventualforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.934.218	3.025.031
Kautions- og garantiforpligtelser	4.401.900	6.368.600
	<u>7.336.118</u>	<u>9.393.631</u>

Pilegaard-Henriksen A/S er som del af sin forretningskarakter naturligt part i forskellige tvister, retssager m.v. Ledelsen forventer ikke, at udfaldene af tvisterne som selskabet er involveret i, vil belaste selskabet yderligere, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet hermed.

Koncernen har efter balancedagen indgået ny bankaftale. Som en del af bankaftalen har Pilegaard-Henriksen A/S stillet ejerpantebrev på 6.150.000 kr. overfor selskabets og koncernens bankgæld. Den samlede kreditfacilitet udgør 7.000.000 kr.

Endvidere er der til sikkerhed for koncernens gæld over for banken stillet pant i virksomhedens aktiver for en værdi af 7.000.000 kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 19.435.370 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeksat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

15 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Bo Jørgensen Holding ApS	Kerteminde

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Bo Mikael Liebmann Jørgensen

Dirigent

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-918850928785

IP: 87.51.xxx.xxx

2021-08-03 14:47:45Z

NEM ID 

Bo Mikael Liebmann Jørgensen

Bestyrelse

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-918850928785

IP: 87.51.xxx.xxx

2021-08-03 14:47:45Z

NEM ID 

Jeannette Liebmann Jørgensen

Bestyrelse

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-732954837046

IP: 87.51.xxx.xxx

2021-08-03 14:48:49Z

NEM ID 

Peter Drechsler

Direktion

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-527449223931

IP: 212.98.xxx.xxx

2021-08-03 15:37:03Z

NEM ID 

Peter Drechsler

Bestyrelse

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-527449223931

IP: 212.98.xxx.xxx

2021-08-03 15:37:03Z

NEM ID 

Mike Liebmann Mathiesen

Bestyrelse

På vegne af: PilegaardHenriksen AS

Serienummer: PID:9208-2002-2-800835696094

IP: 89.239.xxx.xxx

2021-08-03 16:36:48Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 87.50.xxx.xxx

2021-08-03 21:15:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: F3P75-M5522-XJEBK-U8NPT-P0T24-L41TV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>