



## Pilegaard-Henriksen A/S

Cikorievej 4  
5220 Odense SØ  
CVR-nr. 10042518

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
12.08.2020

---

**Bo Mikael Liebmann Jørgensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Pilegaard-Henriksen A/S

Cikorievej 4

5220 Odense SØ

CVR-nr.: 10042518

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Finn Møller-Olsen

Niels Jørgen Hansen

Bo Mikael Liebmann Jørgensen

## Direktion

Bo Mikael Liebmann Jørgensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12.08.2020

## Direktion

**Bo Mikael Liebmann Jørgensen**

## Bestyrelse

**Finn Møller-Olsen**

**Niels Jørgen Hansen**

**Bo Mikael Liebmann Jørgensen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Pilegaard-Henriksen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pilegaard-Henriksen A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 12.08.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Knage Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	12.465	12.035	25.703	31.114	25.064
Driftsresultat	(10.525)	(10.219)	3.058	11.270	8.138
Resultat af finansielle poster	(172)	(468)	(369)	(118)	(29)
Årets resultat	(8.376)	(8.365)	1.981	8.516	6.328
Balancesum	37.476	48.679	62.086	57.484	36.011
Investeringer i materielle aktiver	0	0	155	736	627
Egenkapital	8.002	12.005	22.370	23.388	15.372
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	(83,73)	(48,67)	8,66	43,94	51
Soliditetsgrad (%)	21,35	24,66	36,03	40,69	42,69

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat findes meget utilfredsstillende jævnfør årsrapporten. Årsresultatet påvirker egenkapitalen negativt, men egenkapital er intakt. 2020 er startet positivt og følger budget.

Regnskabet skal vurderes under hensyntagen til at selskabet har foretaget væsentlige aktivitets- og strukturmæssige tiltag, jævnfør nedenstående.

Selskabet har i 2018 til 2019 haft ansat en person til ledelse af økonomifunktionen, hvilket er forløbet meget utilfredsstillende, sluttende med afskedigelse ultimo 2019. Forholdet gør at ledelsen i perioden har haft et utilstrækkeligt økonomisk overblik, hvilket også har været årsag til afskedigelsen.

I forbindelse med gennemgang af afdelinger på landsplan, viser det sig specielt en afdeling har et milliontab. Afdelingslederen fratræder med øjeblikkelig varsel. Afdelingen lukkes ned i første kvartal 2020.

Pr. 31/12 2019 er selskabet ejet og kontrolleret 100 % af Bo Jørgensen Holding ApS.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Selskabet har indregnet værdi af goodwill fra tidligere opkøb af virksomheder. Indregningen heraf forudsætter at der sker positiv indjening i de kommende, hvilket er ledelsen vurdering.

### **Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling**

Den utilstrækkelige styring i ledelsen af økonomifunktionen har haft en meget negativ påvirkning af regnskabet i både år 2018 og 2019.

### **Forventet udvikling**

For året 2020 forventes et positivt resultat i niveau 1 mio dkk. Pilegaard-Henriksen har indgået nye kontrakter på større servicearbejder og entreprisekontrakter samt gaskontrakter i 2020, hvilket vil påvirke resultatet for 2020 positivt. 2020 er startet positivt og følger budget.

Ordrebeholdningen er meget positiv.

Covid 19 har ikke haft negativ effekt i første halvår, selskabet var i kriseberedskab grundet de omstændigheder selskabet var påført i 2018/2019.

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

Ledelsen arbejder med ny strategi vedr. ansvarsområder, således at områder konkretiseres og ansvarsområder fastlægges og uddybes, strategien bliver implementeret løbende og skal være afsluttet ultimo 3 kvartal 2020.

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets aktivitetsniveau.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>12.464.606</b>	<b>12.035.359</b>
Distributionsomkostninger		(1.604.505)	(1.004.402)
Administrationsomkostninger		(21.384.785)	(21.249.776)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(10.524.684)</b>	<b>(10.218.819)</b>
Andre finansielle indtægter	6	317.700	48.487
Andre finansielle omkostninger	7	(490.128)	(516.242)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(10.697.112)</b>	<b>(10.686.574)</b>
Skat af årets resultat	8	2.320.985	2.321.352
<b>Årets resultat</b>	9	<b>(8.376.127)</b>	<b>(8.365.222)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		695.414	1.008.747
<b>Immaterielle aktiver</b>	10	<b>695.414</b>	<b>1.008.747</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.480	65.365
Indretning af lejede lokaler		14.137	31.102
<b>Materielle aktiver</b>	11	<b>20.617</b>	<b>96.467</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>716.031</b>	<b>1.105.214</b>
Råvarer og hjælpematerialer		4.639.552	4.260.509
<b>Varebeholdninger</b>		<b>4.639.552</b>	<b>4.260.509</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.934.414	25.754.346
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	10.778.236	15.232.618
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		147.959	142.268
Andre tilgodehavender		150.415	1.372.717
Tilgodehavende selskabsskat		0	572.352
Periodeafgrænsningsposter	13	28.411	136.559
<b>Tilgodehavender</b>		<b>32.039.435</b>	<b>43.210.860</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>80.711</b>	<b>102.355</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>36.759.698</b>	<b>47.573.724</b>
<b>Aktiver</b>		<b>37.475.729</b>	<b>48.678.938</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	14	610.000	600.000
Overført overskud eller underskud		7.391.600	11.404.727
<b>Egenkapital</b>		<b>8.001.600</b>	<b>12.004.727</b>
Udskudt skat	15	846.672	5.194.000
Andre hensatte forpligtelser	16	1.589.607	695.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.436.279</b>	<b>5.889.000</b>
Anden gæld		1.046.399	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	17	<b>1.046.399</b>	<b>0</b>
Bankgæld		480.860	3.749.094
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	1.908.064	4.197.680
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.118.457	7.193.821
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.187.186	9.032.188
Skyldig selskabsskat		2.012.180	0
Anden gæld		6.284.704	6.612.428
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>25.991.451</b>	<b>30.785.211</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>27.037.850</b>	<b>30.785.211</b>
<b>Passiver</b>		<b>37.475.729</b>	<b>48.678.938</b>
Going concern	1		
Usædvanlige forhold	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Personaleomkostninger	5		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	11.404.727	12.004.727
Kapitalforhøjelse	10.000	4.363.000	4.373.000
Årets resultat	0	(8.376.127)	(8.376.127)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>610.000</b>	<b>7.391.600</b>	<b>8.001.600</b>

# Noter

## 1 Going concern

Selskabet har i 2018 og 2019 realiseret betydelige underskud. En væsentlig årsag hertil er utilstrækkelig økonomisk styring, således som beskrevet i ledelsesberetningen. Selskabet har i 2020 haft stort fokus på den økonomiske styring og perioderegnskabet fra 1/1 2020-30/06 2020 udviser et mindre underskud. Som det fremgår i note 5 har selskabet reduceret antallet af medarbejdere for at mindske omkostningerne hertil. Uagtigt at selskabet har haft underskud, har det været muligt at reducere bankgælden betydeligt. Ledelsen forventer, at der baseret på den igangværende turn around kan opnås et positivt resultat på 1 mio. kr. for 2020 og selskabets likviditetsbudget for årets sidste 5 måneder viser en tilstrækkelig likviditet. Selskabet arbejder pt. med aftaler om garantier og engagementfornyelse, men ledelsen forventer aftaler herom. Baseret herpå forventer ledelsen at have den tilstrækkelige likviditet og opnåelse af garantier til at realisere de lagte planer, hvorfor regnskabet er aflagt efter going concern. Moderselskabet har ikke afgivet støtteerklæring for selskabet.

## 2 Usædvanlige forhold

Den utilstrækkelige styring i ledelsen af økonomifunktionen har haft en meget negativ påvirkning af regnskabet i både år 2018 og 2019.

## 3 Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets aktivitetsniveau.

## 4 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet værdi af goodwill fra tidligere opkøb af virksomheder. Indregningen heraf forudsætter at der sker positiv indjening i de kommende, hvilket er ledelsen vurdering.

## 5 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	32.071.978	33.478.693
Pensioner	3.901.294	2.881.274
Andre omkostninger til social sikring	201.565	171.946
Andre personaleomkostninger	291.840	242.301
	<b>36.466.677</b>	<b>36.774.214</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>59</b>	<b>73</b>

	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	830.000	980.000
	<b>830.000</b>	<b>980.000</b>

#### 6 Andre finansielle indtægter

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.691	22.250
Renteindtægter i øvrigt	312.009	26.237
	<b>317.700</b>	<b>48.487</b>

#### 7 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	323.960	232.653
Renteomkostninger i øvrigt	166.168	283.589
	<b>490.128</b>	<b>516.242</b>

#### 8 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	2.012.179	(572.352)
Ændring af udskudt skat	(4.347.328)	(1.749.000)
Regulering vedrørende tidligere år	14.164	0
	<b>(2.320.985)</b>	<b>(2.321.352)</b>

#### 9 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Overført resultat	(8.376.127)	(8.365.222)
	<b>(8.376.127)</b>	<b>(8.365.222)</b>



**10 Immaterielle aktiver**

	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris primo	4.550.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.550.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.541.253)
Årets nedskrivninger	(128.333)
Årets afskrivninger	(185.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.854.586)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>695.414</b>

**11 Materielle aktiver**

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
Kostpris primo	3.749.313	415.279
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.749.313</b>	<b>415.279</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.683.948)	(384.177)
Årets afskrivninger	(58.885)	(16.965)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.742.833)</b>	<b>(401.142)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>6.480</b>	<b>14.137</b>

**12 Igangværende arbejder for fremmed regning**

	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	38.031.834	115.163.854
Foretagne acontofaktureringer	(29.161.662)	(104.128.916)
Overført til forpligtelser	1.908.064	4.197.680
	<b>10.778.236</b>	<b>15.232.618</b>

**13 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende perioder.

**14 Virksomhedskapital**

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinær eaktier	610	1000	610.000
	<b>610</b>		<b>610.000</b>

**15 Udskudt skat**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Bevægelser i året</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Primo	5.194.000	6.943.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(4.347.328)	(1.749.000)
<b>Ultimo</b>	<b>846.672</b>	<b>5.194.000</b>

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder og andre hensatte forpligtelser.

**16 Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser består af tab på underskudsgivende kontrakter.

**17 Langfristede forpligtelser**

	<b>Forfald efter 12 måneder 2019 kr.</b>
Anden gæld	1.046.399
	<b>1.046.399</b>

**18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>3.195.000</b>	<b>4.137.000</b>

**19 Eventualforpligtelser**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kautions- og garantiforpligtelser	12.518.600	10.500.800
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>12.518.600</b>	<b>10.500.800</b>

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 kildeskat på renter, royal-ties og udbytter for disse selskaber.

## **20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse for Pilegaard-Henriksen A/S:  
Selskabets moderselskab Bo Jørgensen Holding ApS, CVR 20 07 69 33, Kerteminde.

## **21 Transaktioner med nærtstående parter**

Alle transaktioner med nærtstående parter, har været gennemført efter armslængdeprincippet. Transaktionerne omfatter almindelig handelsmellemværende, leje af personale, husleje og administrations-fee.

## **22 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Bo Jørgensen Holding ApS, Kerteminde

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. 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, 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).

**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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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.

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

**Materielle aktiver**

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 klargøring 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.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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 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 forudbeta-linger, er positiv eller negativ.

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

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

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

**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.

**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.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet for-faldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelse for selskabet indgår i koncernregnskabet for Bo Jørgensen Holding ApS.