

Poul Johansen Maskiner A/S

Øvangsvej 1, 4540 Fårevejle
CVR-nr. 41 47 01 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.22

Claus Madsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Poul Johansen Maskiner A/S
Øvangsvej 1
4540 Fårevejle
Telefon: 59 65 35 40
Hjemmeside: www.pjm.dk
Hjemsted: Odsherred
CVR-nr.: 41 47 01 19
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Benny Ole Smith

Bestyrelse

Claus Madsen
Jan Bisgaard Sørensen
John Mathiesen
Mads Hylleholt Bøttger
Johan Blach Petersen
Jens Ravn
Peter Holmgaard Okkels

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank A/S
Jyske Bank A/S

Advokat

Lundgrens Advokatpartnerselskab.

Modervirksomhed

PJM 2021 Holding A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21 for Poul Johansen Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårevejle, den 10. februar 2022

Direktionen

Benny Ole Smith

Bestyrelsen

Claus Madsen
Formand

Jan Bisgaard Sørensen

John Mathiesen

Mads Hylleholt Bøttger

Johan Blach Petersen

Jens Ravn

Peter Holmgaard Okkels

Til kapitalejeren i Poul Johansen Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Johansen Maskiner A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Skive, den 10. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

Allan Aakmann Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35463

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	01.01.21 30.09.21	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	100.085	90.828	70.894	43.027	43.408
Indeks	231	209	163	99	100
Resultat af primær drift	42.756	24.279	6.728	-12.163	-30.964
Finansielle poster i alt	-463	-615	-1.116	-489	-399
Årets resultat	32.827	18.438	4.341	-9.895	-24.485
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	246.985	167.109	105.450	87.311	90.874
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.885	2.059	706	2.936	2.078
Egenkapital	89.607	59.515	41.077	36.736	46.630
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	31.994	26.596	-15.161	-11.791	-437
Investeringer	-3.050	-2.059	-706	-2.207	-770
Finansiering	1.110	-11.942	1.117	-1.193	-1.190
Årets pengestrømme	30.054	12.595	-14.750	-15.191	-2.397

Nøgletal

	01.01.21 30.09.21	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	44%	37%	11%	-24%	-42%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	36%	36%	39%	42%	51%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	105	93	90	84	102
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

PJM A/S (Poul Johansen Maskiner A/S) udvikler, konstruerer, fremstiller, idriftsætter og yder service på fuldautomatiske montageanlæg og produktionslinjer i samarbejde med kunder og samarbejdspartnere – fra idé til idriftsættelse.

Vi fokuserer på at tilfredsstille vores kunders behov i relation til:

- Samlede omkostninger ved anskaffelse og drift (TCO)
- Slutproduktets kvalitet
- Løbende service og support

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 30.09.21 udviser et resultat på DKK 32.826.922 mod DKK 18.438.065 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 89.606.958.

Aktivitetsniveauet har i regnskabsåret været stigende, indgang og igangsættelse af ordrer har således været positiv gennem hele regnskabsåret hvilket har medført en øget udnyttelse af produktionskapaciteten og intern effektivitet til følge.

Ordrebeholdningen ved udgangen af regnskabsåret svarer til ca. 10 måneders produktion.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende – dels set på baggrund af den corona-pandemi, som på forskellige måder har påvirket de vilkår, som vi har måttet arbejde under. Og dels fordi vi på baggrund af skift af hovedaktionær til BILA Group A/S i april måned har måttet omlægge vores regnskabsperiode til et 9-mdrs. regnskabsår. På trods af dette forhold har vi alligevel haft en markant bedre resultatskabelse end i det foregående ordinære 12-mdrs. regnskabsår i 2020.

Princippet for vurdering af behov for reservationer til færdiggørelse af produktionsordrer i gennem regnskabsåret og igangværende ordrer i forbindelse med regnskabsafslutning er i regnskabsåret ændret til fra anvendelse af en generel sats til en mere produkt- og kundespecifik sats. Den nye metode har regnskabsmæssigt påvirket årets resultat positivt med ca. DKK 6,6 mio. efter skatter.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning at den nye regnskabsperiode fra 1. oktober 2021 til 30. september 2022, relativt set vil byde på mindst samme aktivitetsniveau som den forgangne regnskabsperiode.

Videnressourcer

Medarbejdernes viden vedligeholdes og udbygges igennem målrettet medarbejderudvikling på individuel basis.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Maskinerne fra PJM effektiviserer produktionen, sikrer høj kvalitet og letter styringen af selv komplicerede produktionsforløb.

Udviklingen og fremstillingen af den enkelte maskine sker på basis af standardkoncepter, som muliggør fremstilling af kundespecifikke automatiseringsløsninger til konkurrencedygtige priser.

Som et led i udrulningen af strategiplanen for 2020-2022, er der investeret i et nyt ERP-system, som forventes implementeret ultimo 2021 med henblik på at effektivisere en række interne processer ved at digitalisere dem i højere grad end tidligere.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsberetningen.

	01.01.21	2020
Note	30.09.21	DKK
	DKK	DKK
	100.084.661	90.828.257
1 Personalemkostninger	-55.155.517	-63.840.924
	44.929.144	26.987.333
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.173.398	-2.707.845
	42.755.746	24.279.488
Finansielle indtægter	0	659
Finansielle omkostninger	-462.522	-615.365
	42.293.224	23.664.782
2 Skat af årets resultat	-9.466.302	-5.226.717
	32.826.922	18.438.065
3 Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		30.09.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	32.544.693	33.947.527
	Produktionsanlæg og maskiner	3.396.268	2.191.226
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.047.837	1.958.411
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.730.108	285.706
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	39.718.906	38.382.870
	Anlægsaktiver i alt	39.718.906	38.382.870
	Råvarer og hjælpematerialer	2.273.402	2.005.113
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.731.903	5.886.303
	Forudbetalinger for varer	10.583.567	6.690.812
	Varebeholdninger i alt	26.588.872	14.582.228
	5 Igangværende arbejder for fremmed regning	23.365.074	27.600.175
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	114.060.993	72.456.869
	6 Periodeafgrænsningsposter	584.227	1.473.454
	Tilgodehavender i alt	138.010.294	101.530.498
	Likvide beholdninger	42.667.143	12.613.394
	Omsætningsaktiver i alt	207.266.309	128.726.120
	Aktiver i alt	246.985.215	167.108.990

PASSIVER		30.09.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
7	Selskabskapital	550.000	550.000
	Overført resultat	89.056.958	56.230.036
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.734.817
Egenkapital i alt		89.606.958	59.514.853
8	Hensættelser til udskudt skat	5.740.622	473.900
9	Andre hensatte forpligtelser	9.630.608	6.428.604
Hensatte forpligtelser i alt		15.371.230	6.902.504
10	Gæld til realkreditinstitutter	12.246.162	13.206.661
10	Anden gæld	5.588.397	5.588.397
Langfristede gældsforpligtelser i alt		17.834.559	18.795.058
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.281.276	1.439.130
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.962.907	0
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	74.744.877	43.244.742
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.387.591	27.319.596
	Selskabsskat	3.658.374	1.658.275
	Anden gæld	10.137.443	8.234.832
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		124.172.468	81.896.575
Gældsforpligtelser i alt		142.007.027	100.691.633
Passiver i alt		246.985.215	167.108.990
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 30.09.21				
Saldo pr. 01.01.21	550.000	56.230.036	2.734.817	59.514.853
Betalt udbytte	0	0	-2.734.817	-2.734.817
Forslag til resultatdisponering	0	32.826.922	0	32.826.922
Saldo pr. 30.09.21	550.000	89.056.958	0	89.606.958

Pengestrømsopgørelse

Note	01.01.21	30.09.21	2020
		DKK	DKK
Årets resultat	32.826.922	18.438.065	
14 Reguleringer	12.102.222	8.549.268	
Forskydning i driftskapital			
Varebeholdninger	-12.006.644	-8.785.067	
Tilgodehavender	-36.479.796	-44.681.073	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.067.995	10.900.946	
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	32.943.800	38.424.653	
Andre hensatte forpligtelser	3.202.004	3.705.145	
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	34.656.503	26.551.937	
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	659	
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-462.522	-615.365	
Betalt selskabsskat	-2.200.000	658.649	
Pengestrømme fra driften	31.993.981	26.595.880	
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.884.951	-2.058.899	
Salg af materielle anlægsaktiver	1.834.982	0	
Pengestrømme fra investeringer	-3.049.969	-2.058.899	
Betalt udbytte	-2.734.817	0	
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-959.589	-1.279.973	
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	4.962.907	-14.410.365	
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-158.764	3.748.334	
Pengestrømme fra finansiering	1.109.737	-11.942.004	
Årets samlede pengestrømme	30.053.749	12.594.977	
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	12.613.394	18.417	
Likvide beholdninger ved årets slutning	42.667.143	12.613.394	
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:			
Likvide beholdninger	42.667.143	12.613.394	
I alt	42.667.143	12.613.394	

	01.01.21	
	30.09.21	2020
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	49.379.114	58.113.559
Pensioner	3.746.347	4.203.083
Andre omkostninger til social sikring	438.399	474.655
Andre personaleomkostninger	1.591.657	1.049.627
I alt	55.155.517	63.840.924
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	105	93

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.431.528	2.779.995
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.199.580	1.658.775
Årets regulering af udskudt skat	5.266.722	3.567.942
I alt	9.466.302	5.226.717

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.734.817
Overført resultat	32.826.922	15.703.248
I alt	32.826.922	18.438.065
Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen	25.000.000	0

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	66.822.820	19.582.089	4.239.791	285.706
Tilgang i året	554.140	1.886.409	0	2.444.402
Afgang i året	-545.915	-3.841.786	-1.046.218	0
Kostpris pr. 30.09.21	66.831.045	17.626.712	3.193.573	2.730.108
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-32.875.293	-17.390.861	-2.281.382	0
Afskrivninger i året	-1.411.059	-681.369	-80.971	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.841.786	216.617	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-34.286.352	-14.230.444	-2.145.736	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	32.544.693	3.396.268	1.047.837	2.730.108
			30.09.21 DKK	31.12.20 DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	124.912.232	109.714.384
Acontofaktureringer	-176.292.035	-125.358.951
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-51.379.803	-15.644.567
Igangværende arbejder for fremmed regning	23.365.074	27.600.175
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-74.744.877	-43.244.742
I alt	-51.379.803	-15.644.567

30.09.21	31.12.20
DKK	DKK

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	584.227	1.473.454
I alt	584.227	1.473.454

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.100	550.000
I alt		550.000

30.09.21	31.12.20
DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	473.900	-3.094.042
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5.266.722	3.567.942
Udskudt skat pr. 30.09.21	5.740.622	473.900

9. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	
Forpligtelser pr. 01.01.21		6.428.604
Hensat i året		3.202.004
Forpligtelser pr. 30.09.21		9.630.608
	30.09.21	31.12.20
	DKK	DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	9.630.608	6.428.604
----------------------------	-----------	-----------

Der er indregnet hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	1.281.276	6.731.118	13.527.438	14.487.027
Anden gæld	0	0	5.588.397	5.747.161
I alt	1.281.276	6.731.118	19.115.835	20.234.188

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 35 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 16, i alt t.DKK 560.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier på t.DKK 37.940 vedrørende modtagne forudbetalinger fra kunder.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af årsrapporten for Jabi Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.527 er der givet pant i grunde og bygninger regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 32.545.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
PJM 2021 Holding A/S	Moderselskab
JABI Holding ApS, Thisted	Moderselskab
Bila Group A/S, Morsø	Moderselskab
Jan Bisgaard Sørensen	Hovedaktionær

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomhederne JABI Holding ApS, Thisted og Bila Group A/S, Morsø..

01.01.21	
30.09.21	2020
DKK	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.173.398	2.707.845
Finansielle indtægter	0	-659
Finansielle omkostninger	462.522	615.365
Skat af årets resultat	9.466.302	5.226.717
I alt	12.102.222	8.549.268

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.10 - 30.09. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.21 - 30.09.21. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene for 2020 er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 9 måneder.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalings-

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	35	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til netrealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til netrealisationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.