

Jørgensen & Co. A/S
Præstemarksvej, 4000 Roskilde

CVR-nr. 78 51 06 17

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. februar 2017.

Birgitte Stenbjerre
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Jørgensen & Co. A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 7. februar 2017

Direktion

Freddy Rud Pedersen

Bestyrelse

Jesper Lind Hansen

Michael Kejser

Freddy Rud Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jørgensen & Co. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgensen & Co. A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 7. februar 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Per Løfgren

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jørgensen & Co. A/S Præstemarksvej 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 78 51 06 17
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Jesper Lind Hansen Michael Kejser Freddy Rud Pedersen
Direktion	Freddy Rud Pedersen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Danske Bank, Holbergsgade 2, 1057 København K
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 7. februar 2017

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver virksomhed ved salg af elektronikmateriel og elektronikkomponenter på agenturbasis og i egen regning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det opnåede resultatet anses for utilfredsstillende og under budgettet på grund af fald i ordrer. Vi forventer et væsentligt forbedret resultat i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørgensen & Co. A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, kontorhold, honorarlønnet assistance, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Bygningsinstallationer	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til laveste værdi af kostpris og genanskaffelsespris. Der foretages nedskrivning for ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jørgensen & Co. A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris svarende til kontant restgæld.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	5.261.659	7.742.380
1 Personaleomkostninger	-4.969.371	-4.799.465
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-113.976	-112.857
Driftsresultat	178.312	2.830.058
Andre finansielle indtægter	0	9.607
3 Øvrige finansielle omkostninger	-159.757	-220.243
Resultat før skat	18.555	2.619.422
4 Skat af årets resultat	5.425	-613.709
Årets resultat	23.980	2.005.713
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	1.005.713
Disponeret fra overført resultat	-476.020	0
Disponeret i alt	23.980	2.005.713

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Grunde og bygninger	1.742.207	1.830.827
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.407	192.763
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.889.614</u>	<u>2.023.590</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.889.614</u>	<u>2.023.590</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	3.864.355	4.212.964
Varebeholdninger i alt	<u>3.864.355</u>	<u>4.212.964</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.933.775	6.102.565
Tilgodehavende selskabsskat	0	18.028
Andre tilgodehavender	20.000	128.635
Periodeafgrænsningsposter	125.148	130.078
Tilgodehavender i alt	<u>5.078.923</u>	<u>6.379.306</u>
Likvide beholdninger	<u>1.452.589</u>	<u>3.353.015</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.395.867</u>	<u>13.945.285</u>
Aktiver i alt	<u>12.285.481</u>	<u>15.968.875</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	1.346.317	1.822.337
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>2.846.317</u>	<u>3.822.337</u>
Hensatte forpligtelser			
8	Hensættelser til udskudt skat	222.398	241.971
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>222.398</u>	<u>241.971</u>
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitutter	2.053.430	2.143.664
	Selskabsskat	12.584	517.705
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.066.014</u>	<u>2.661.369</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	121.062	125.125
	Gæld til pengeinstitutter	1.065	150
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.394.878	4.366.571
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.009.863	3.009.863
	Anden gæld	1.623.884	1.741.489
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.150.752</u>	<u>9.243.198</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.216.766</u>	<u>11.904.567</u>
	Passiver i alt	<u>12.285.481</u>	<u>15.968.875</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
11 Eventualposter			

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000.000	816.624	2.350.000	4.166.624
Udloddet udbytte	0	0	-2.350.000	-2.350.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.005.713</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.005.713</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000.000	1.822.337	1.000.000	3.822.337
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-476.020</u>	<u>500.000</u>	<u>23.980</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.346.317</u>	<u>500.000</u>	<u>2.846.317</u>

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.188.161	4.082.289
Pensioner	603.814	530.842
Andre omkostninger til social sikring	79.547	77.204
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>97.849</u>	<u>109.130</u>
	<u>4.969.371</u>	<u>4.799.465</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>10</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	88.620	88.620
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.356	34.017
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>-20.000</u>	<u>-9.780</u>
	<u>113.976</u>	<u>112.857</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	117.775	173.080
Andre finansielle omkostninger	<u>41.982</u>	<u>47.163</u>
	<u>159.757</u>	<u>220.243</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	12.584	517.705
Årets regulering af udskudt skat	-19.573	114.032
Regulering af tidligere års skat	<u>1.564</u>	<u>-18.028</u>
	<u>-5.425</u>	<u>613.709</u>

Noter

5. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2015	3.000.000
Kostpris 30. september 2016	3.000.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	3.000.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	3.000.000

6. Grunde og bygninger

Kostpris 1. oktober 2015	3.932.684	3.932.684
Kostpris 30. september 2016	3.932.684	3.932.684
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-2.101.857	-2.013.237
Årets afskrivninger	-88.620	-88.620
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-2.190.477	-2.101.857
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.742.207	1.830.827

7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. oktober 2015	1.478.600	1.417.920
Tilgang i årets løb	0	226.780
Afgang i årets løb	-239.260	-166.100
Kostpris 30. september 2016	1.239.340	1.478.600
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	-1.285.837	-1.417.920
Årets afskrivninger	-45.356	-34.017
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	239.260	166.100
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-1.091.933	-1.285.837
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	147.407	192.763

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2015	241.971	127.939
Udskudt skat af årets resultat	<u>-19.573</u>	<u>114.032</u>
	<u>222.398</u>	<u>241.971</u>
 Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>222.398</u>	<u>241.971</u>
	<u>222.398</u>	<u>241.971</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.174.492	2.268.789
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-121.062</u>	<u>-125.125</u>
	<u>2.053.430</u>	<u>2.143.664</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.636.712</u>	<u>1.880.568</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.174 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 1.742 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 480 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor Ejerforeningen Præstemarksvej 8 er håndpansat tre ejerpantebreve på i alt 75 t.kr i ovenstående grunde og bygninger.

11. Eventualposter
Operationel leasing

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør i alt 131 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Cody ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 30 t.kr. Der er ingen hæftelse i forbindelse med kildeskatte.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Cody ApS, Kildevænget 27, 4000 Roskilde

Michael Kejser Holding ApS, Georg Kæstels Vej 6, 4100 Ringsted