

Jakon A/S

Baltorpbakken 9, 2750 Ballerup
CVR-nr. 83 95 57 16

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.10.16

Håkon Pettersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance	16 - 17
Pengestrømsopgørelse	18
Anvendt regnskabspraksis	19 - 25
Noter	26 - 32

Selskabet

Jakon A/S
Baltorpbakken 9
2750 Ballerup
Telefon: 44 83 02 00
Telefax: 44 83 02 20
Hjemmeside: www.jakon.dk
Hjemsted: Ballerup
CVR-nr.: 83 95 57 16

Bestyrelse

John Håkon Pettersen, formand
Mariann Pettersen
Stein Pettersen
Charlotte Pettersen
Knud Erik Busk
Michael Aagaard Olsen
Danny Louis Belchuke
Jørgen Abildgaard Nielsen

Direktion

Stein Pettersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

S. Pettersen Holding ApS, Ballerup

Dattervirksomhed

Gribskov Inventarsnedkeri ApS, Gribskov

Associeret virksomhed

Lafuco A/S, Ishøj

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for Jakon A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 30. september 2016

Direktionen

Stein Pettersen

Bestyrelsen

John Håkon Pettersen
Formand

Mariann Pettersen

Stein Pettersen

Charlotte Pettersen

Knud Erik Busk

Michael Aagaard Olsen

Danny Louis Belchuke

Jørgen Abildgaard Nielsen

Til kapitalejerne i Jakon A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Jakon A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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.

København, den 30. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	654.789	710.654	402.734	575.962	501.200
Indeks	131	142	80	115	100
Bruttoresultat	102.158	106.600	56.646	48.911	37.512
Indeks	272	284	151	130	100
Resultat af primær drift	46.228	54.316	10.717	7.404	-1.014
Indeks	-4.559	-5.357	-1.057	-730	100
Finansielle poster i alt	951	-1.128	996	671	2.170
Indeks	44	-52	46	31	100
Årets resultat	36.779	40.938	9.313	6.177	1.037
Indeks	3.547	3.948	898	596	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	288.807	290.750	240.228	207.346	207.158
Indeks	139	140	116	100	100
Egenkapital	110.399	108.182	74.216	69.778	63.601
Indeks	174	170	117	110	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	7.782	70.564	6.258	-492	-55.595
Investeringer	-5.514	-1.020	-37	-630	-325
Finansiering	-34.563	-8.494	-6.577	0	-11.743
Årets pengestrømme	-32.295	61.050	-356	-1.122	-67.663

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	33,7%	44,9%	12,9%	9,3%	1,5%
Bruttomargin	15,6%	15,0%	14,1%	8,5%	7,5%
Overskudsgrad	7,1%	7,6%	2,7%	1,3%	-0,2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	38,2%	37,2%	30,9%	33,7%	30,7%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	265	293	258	320	323

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af nybygning, ombygning og renovering indenfor snedker/tømrerområdet, hovedentrepriser og totalentrepriser. Derudover er der en produktafdeling og snedkerværksted.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 36.779.425 mod t.DKK 40.938 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 110.398.693.

Bestyrelsen betragter resultatet som meget tilfredsstillende. Omsætning og overskud er lidt større end forventet. De sidste 2 år har stram effektiv risikostyring resulteret i at tabsgivende byggesager helt er undgået.

Jakons fastholdelse af egenproduktionen på tømrerarbejdet der udføres af dygtige medarbejdere med lang anciennitet og et højt engement giver en større effektivitet og kvalitet.

Jakon er i gang med et udviklingsprojekt "Byg Handlekraft" for alle medarbejdere der nu er ved at være i slutfasen. Samlet set er der brugt 15.000 timer i medarbejder udvikling når projektet slutter. Projektet er udført i samarbejde med Roskilde Tekniske Skole.

Domicilet i Ballerup er udvidet med en tilbygning, således at der fremover er plads til den fortsatte udvikling. Der er i samme omgang investeret i solcelleanlæg på taget der bidrager med produktion til det daglige elforbrug.

Datterselskaber: Jakon A/S har ejerandele i Lafuco A/S og Gribskov Inventarsnedkeri A/S der begge har haft en positiv udvikling i det forgangne regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

Regnskabsåret 2016-2017 forventes en omsætning på samme niveau som 2015-2016.

I årene fremover forventes en stabil udvikling i byggebranchen i Hovedstadsområdet. Jakon forventer på sigt en øget aktivitet med en kontrolleret vækst og dermed udvidelse af medarbejderstaben primært på styringssiden. Jakons egenproduktion indenfor tømrer- og snedkerområdet forventes fortsat at ligge på omkring 250 medarbejdere herunder mindst 25

lærlinge.

Samfundsansvar

Jakon har indtil videre valgt ikke at nedskrive politikker for virksomhedens sociale ansvar (CSR). Begrundelsen herfor er, at virksomhedens stærkt forankrede værdier, det etiske fundament og den daglige praksis og adfærd i sig selv er med til at sikre, at selskabet agerer socialt ansvarligt og med et stærkt engagement.

Medarbejdere

Jakon A/S har, som familieejet virksomhed stærk tradition for social ansvarlighed og omsorg for de ansatte.

Tryghed, ansvar og ejerskab er en af grundpillerne i Jakon's personalepolitik.

Jakon A/S adskiller sig bl.a. fra andre snedker- og tømrerfirmaer i Danmark ved, at have ca. 30 % funktionæransatte svende, hvilket giver tryghed for begge parter, og ikke mindst for kunderne.

Den større tryghed i ansættelsen, styrker forholdet mellem firmaet og svendene og har nedbrudt nogle grænser, som giver mere frihed og ansvar til den enkelte.

I Jakon A/S er vi meget bevidste om vores sociale ansvar og arbejder derfor både med fastholdelse af egne medarbejdere samt rekruttering eller integrering af nye medarbejdere med nedsat arbejdsevne eller svagere forudsætninger.

Vi har ansat medarbejdere med fysisk eller psykisk handicap. Vi samarbejder blandt andet med Jobcenter Ballerup om rekruttering af medarbejdere med nedsat arbejdsevne eller svagere forudsætninger og arbejder systematisk med fastholdelse af egne medarbejdere, der af den ene eller anden årsag ikke længere kan varetage deres arbejdsopgaver.

Vi har i regnskabsperioden haft medarbejdere i flexordning og løntilskud.

Samtidig arbejder vi systematisk med omplacering til midlertidigt skånejob, for medarbejdere der i perioder ikke kan varetage deres normale arbejdsopgaver.

Vi har således i regnskabsperioden omplaceret medarbejdere i kortere og længere perioder samt tilbudt relevant efteruddannelse.

Vi har desuden, som en naturlig spejling af samfundet, ansat medarbejdere med anden etnisk herkomst end dansk.

Jakon deltager aktivt i uddannelse af nye medarbejdere. Vi har løbende mellem 20-25 lærlinge ansat herunder voksenlærlinge, og 3 af vores byggeledere er skuemester i forbindelse med skoleforløbet og svendeproeve på tømrer og snedkerområdet.

Derudover har vi løbende et antal praktikanter indenfor såvel håndværksfagene som ledelse og planlægning.

Vi deltager i flere udviklingsprojekter om eksempelvis uddannelse, arbejdsmetoder og processer.

Vi støtter vores meget aktive svendeklub, der blandt andet arbejder med sikkerhed, arbejdsforhold og sociale aktiviteter.

Kvinder i ledelsen

Jakon A/S opererer som snedker- og tømrerfirma i en branche, hvor der traditionelt er stor forskel i andelen af mænd og kvinder.

Den samlede kønsfordeling i Jakon A/S er 10 % kvinder. Ser vi på kønsfordelingen i bestyrelsen, er der her 25 % kvinder. Kønsfordelingen i den øverste ledelse, direktør og teamleder, er 12 % kvinder. Som virksomhed i en branche hvor der generelt er meget få kvinder, betragtes kønsfordelingen som tilfredsstillende.

Arbejds miljø

Hos Jakon A/S vægtes arbejdsmiljøet meget højt. Vi ønsker et godt og sundt arbejdsmiljø for vores medarbejdere, hvor de trives i trygge rammer, og hvor de har mulighed for medindflydelse og faglig udvikling. Vi bestræber os på løbende at forbedre arbejdsmiljøforholdene. Vi mener, at det er med til at højne kvaliteten, både for det arbejde, medarbejderne udfører samt for deres egen hverdag.

Arbejds miljøledelse er derfor integreret som en naturlig del af hele virksomheden. Vi arbejder ud fra erkendelsen, at løbende forbedringer kun kan gennemføres med succes, hvis de tænkes ind i alle virksomhedens processer. Forandringer skal forankres i ledelse såvel som hos den enkelte medarbejder på alle niveauer.

Som værktøj i dette arbejde benytter vi os af vores arbejdsmiljøledelsessystem, der er opbygget efter principperne i DS/OHSAS 18001. Vi har i en periode haft arbejdsmiljøcertifikat, men har efter nøje overvejelser besluttet, at videreføre vores ledelsessystem uden certifikat, så længe certifikatet ikke efterspørges af kunderne.

Vores ledelsessystem for arbejdsmiljøet sikrer, at vores ansatte på byggepladsen har tilgang

til alle nødvendige oplysninger – dette gør vi ved at oprette en specifik sikkerhedsmappe på sagen, som ligger i skurvognen hos svendene. Denne mappe indeholder alle sikkerhedsmæssige oplysninger, medarbejderne har behov for - så som Plan For Sikkerhed og Sundhed, arbejdsinstruktioner, sags APV, arbejdspladsbrugsanvisninger m.m.

De ansatte på byggepladserne understøttes ved behov af virksomhedens arbejdsmiljøafdeling, der blandt andet fører løbende tilsyn med sikkerheden på pladserne, afholder interne arbejdsmiljøkurser for samtlige medarbejdere samt rådgiver ved løsning af eventuelle problemer på pladserne.

Jakon A/S arbejdsmiljøpolitik, der er besluttet af vores arbejdsmiljøorganisation er:

- løbende at arbejde med forbedringer af arbejdsmiljøet og at sørge for, at arbejdsmiljøarbejdet indgår som en naturlig del af det daglige arbejde
- at efterleve arbejdsmiljøloven og andre relevante bestemmelser
- at tilskynde den enkelte medarbejder til, at tage et fagligt ansvar overfor det arbejde, som udføres, og til at udvise respekt overfor kunder, rådgivere, arbejdet og egne kolleger
- at sætte fokus på de menneskelige værdier og give den enkelte indflydelse og mulighed for personlig udvikling
- at reducere arbejdsmiljømæssige belastninger gennem forebyggende handlinger
- at uddanne medarbejderne til at varetage det gode og sunde arbejdsmiljø
- at ledelsen sætter tilstrækkelige ressourcer af til at fastholde arbejdsmiljøet på et højt sikkerheds- og sundhedsmæssigt niveau
- ved hjælp af omplaceringer så vidt muligt at fastholde medarbejdere, som har lidt skade på deres erhvervsevne
- at opretholde informationsniveauet vedrørende arbejdsmiljøet på et så højt plan, at alle medarbejdere altid er rustet til at løse opgaver på den mest hensigtsmæssige måde

Vi sikrer, at alle medarbejdere er informeret om virksomhedens arbejdsmiljøpolitik, ved løbende afholdelse af introduktionskurser for alle nye medarbejdere.

Vi har stor erfaring i udvikling af tekniske hjælpemidler til løbende forbedring af arbejdsmiljøet på den enkelte byggeplads, hvor vi til stadighed er opmærksomme på forbedring af arbejdsrutiner og processer.

Udviklingen indgår som en naturlig del af arbejdsprocessen på byggepladsen der ikke forsinkes, men tvært imod fremmer arbejdsprocessen.

Som led i overvågningen af en løbende forbedring af arbejdsmiljøet, fører vi statistik over fravær grundet arbejdsulykker. Ved regnskabsperiodens afslutning ligger Jakon's ulykkesfrekvens på 6,5, hvilket er langt under branchens gennemsnit som er 26,0.

Miljø

Affaldshåndtering:

I Jakon er vi meget opmærksomme på den økonomiske, samfunds- og miljømæssige belastning ved affaldshåndteringen og har derfor stort fokus på affalds minimering, sortering og genbrug i det daglige.

I den forbindelse har vi valgt en fast miljøcertificeret samarbejdspartner til afhentning af affald.

Vi har, i samarbejde med vores samarbejdspartner til afhentning af affald, arbejdet systematisk på at minimere ovennævnte belastninger. På baggrund heraf er der nu udarbejdet en sorteringsvejledning, der meget overskueligt beskriver sorteringskriterierne for affaldet. Dette sikrer god sortering ved kilden. Desuden er der udarbejdet en pjece med eksempler på gode løsninger for affaldshåndtering på forskellige typer byggepladser.

Samtidig arbejdes der på, i højere grad at bestille varer på fix mål og i præcise mængder, for derigennem at mindske mængden af affald.

Ovennævnte aktiviteter har vist sig, at give en mindre mængde affald, der er sorteret ved kilden, hvilket giver færre transporter og bedre sortering og hermed reducerer den økonomiske, samfunds- og miljømæssige belastning ved affaldshåndtering.

Eget snedkerværksted:

Jakon A/S råder over eget moderne, miljøvenligt snedkerværksted, hvor der så vidt mulig kun anvendes FSC godkendt træ og hvor produktionen er indstillet på minimering af spild. Der arbejdes løbende med at sikre et sundt og sikkert arbejds- og indeklima.

Vi indgår ofte i dialog med bygherre om valg og anvendelse af miljøvenlige og bæredygtige materialer og processer.

Energivenligt hovedkontor:

Vores hovedkontor er opført i 1999, der er lagt vægt på et bæredygtigt materialevalg der understøtter et godt indeklima. I 2007 har vi bygget til, da pladsen var blevet for trang i forbindelse med firmaets vækst. I forbindelse med tilbygningen har vi udskiftet vores varme anlæg til nyt gasfyr med røggasgenvinding. I foråret 2016 blev der etableret et 50 kw solcelleanlæg.

Vores belysning består fortrinsvis af lavenergi belysning suppleret med rum-følere, for minimering af energiforbruget.

Note		2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
	Nettoomsætning	654.789.365	710.655
	Produktionsomkostninger	-552.631.426	-604.225
	Bruttoresultat	102.157.939	106.430
	Distributionsomkostninger	-669.980	-592
	Administrationsomkostninger	-55.259.973	-51.521
	Resultat af primær drift	46.227.986	54.317
	Indtægter af kapitalandele	250.000	100
1	Andre finansielle indtægter	1.125.328	631
	Andre finansielle omkostninger	-424.556	-1.859
	Finansielle poster i alt	950.772	-1.128
	Resultat før skat	47.178.758	53.189
2	Skat af årets resultat	-10.399.333	-12.251
	Årets resultat	36.779.425	40.938
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	35.000.000	35.000
	Overført resultat	1.779.425	5.938
	I alt	36.779.425	40.938

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	t.DKK
	Produktionsanlæg og maskiner	2.024.286	1.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.163.624	1.895
3	Materielle anlægsaktiver i alt	7.187.910	2.895
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.200.000	1.200
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.273.465	2.273
6	Andre tilgodehavender	540.638	480
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.014.103	3.953
	Anlægsaktiver i alt	11.202.013	6.848
	Råvarer og hjælpematerialer	144.052	148
	Varebeholdninger i alt	144.052	148
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	139.080.690	144.740
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	47.151.823	16.501
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.669.213	22.021
	Tilgodehavende selskabsskat	0	306
	Andre tilgodehavender	2.052.424	1.896
	Periodeafgrænsningsposter	1.022.321	510
	Tilgodehavender i alt	211.976.471	185.974
	Andre værdipapirer og kapitalandele	38.426.497	35.647
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	38.426.497	35.647
	Likvide beholdninger	27.058.303	62.133
	Omsætningsaktiver i alt	277.605.323	283.902
	Aktiver i alt	288.807.336	290.750

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	5.000.000	5.000
	Overført resultat	70.398.693	68.182
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	35.000.000	35.000
8	Egenkapital i alt	110.398.693	108.182
9	Hensættelser til udskudt skat	9.017.538	19.780
	Hensatte forpligtelser i alt	9.017.538	19.780
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	37.044.988	53.141
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	86.064.684	85.651
	Selskabsskat	21.161.140	0
	Anden gæld	25.120.293	23.996
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	169.391.105	162.788
	Gældsforpligtelser i alt	169.391.105	162.788
	Passiver i alt	288.807.336	290.750

- 10 Medarbejderforhold
- 11 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Kontraktlige forpligtelser
- 15 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
Årets resultat	36.779.425	40.938
16 Reguleringer	10.609.755	14.473
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	3.495	10
Tilgodehavender	-42.405.939	-10.009
Leverandører af varer og tjenesteydelser	413.244	23.465
Anden driftsafledt gæld	1.124.474	587
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.524.454	69.464
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.375.328	731
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-424.556	-1.859
Betalt selskabsskat	306.357	2.228
Driftens pengestrømme	7.781.583	70.564
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.868.841	-1.124
Salg af materielle anlægsaktiver	415.000	104
Køb af finansielle anlægsaktiver	-60.638	0
Investeringernes pengestrømme	-5.514.479	-1.020
Køb af egne kapitalandele	0	828
Betalt udbytte	-34.562.500	-7.800
Afdrag på langfristede lån	0	-1.522
Finansieringens pengestrømme	-34.562.500	-8.494
Årets samlede pengestrømme	-32.295.396	61.050
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	97.780.196	36.730
Likvide beholdninger ved årets slutning	65.484.800	97.780
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.058.303	62.133
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	38.426.497	35.647
I alt	65.484.800	97.780

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af S. Pettersen Holding ApS, Ballerup, CVR-nr. 28866666, der udarbejder det samlede koncernregnskab.

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 betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	5-7 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	23.512	7
Øvrige finansielle indtægter	1.101.816	624
I alt	1.125.328	631

2. Skatter

Årets aktuelle skat	21.161.140	-306
Årets udskudte skat	-10.761.807	12.557
I alt	10.399.333	12.251

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.06.15	8.476.390	8.424.086
Tilgang i året	1.440.288	4.428.553
Afgang i året	-139.840	-2.635.284
Kostpris pr. 30.06.16	9.776.838	10.217.355
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	7.476.128	6.528.785
Afskrivninger i året	416.264	1.160.230
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-139.840	-2.635.284
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	7.752.552	5.053.731
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.024.286	5.163.624

30.06.16	30.06.15
DKK	t.DKK

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	1.200.000	1.200
Kostpris pr. 30.06.16	1.200.000	1.200
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	1.200.000	1.200

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Gribskov Inventarsnedkeri ApS, Gribskov	60%	2.168.668	681.119

30.06.16	30.06.15
DKK	t.DKK

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	2.273.465	2.273
Kostpris pr. 30.06.16	2.273.465	2.273
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.273.465	2.273

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lafuco A/S, Ishøj	50%	6.102.813	1.379.379

6. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 30.06.15		479.700
Tilgang i året		60.938
Kostpris pr. 30.06.16		540.638
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16		540.638
	30.06.16 DKK	30.06.15 t.DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	431.177.847	704.545
Acontofaktureringer	-421.071.012	-741.186
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	10.106.835	-36.641
Der indregnes således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	47.151.823	16.501
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-37.044.988	-53.141
I alt	10.106.835	-36.640

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	5.000.000	61.216.078	8.000.000
Betalt udbytte	0	0	-8.000.000
Ordinært udbytte på egne kapitalandele	0	200.000	0
Salg af egne kapitalandele	0	828.125	0
Forslag til resultatdisponering	0	5.937.565	35.000.000
Saldo pr. 30.06.15	5.000.000	68.181.768	35.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	5.000.000	68.181.768	35.000.000
Betalt udbytte	0	0	-35.000.000
Ordinært udbytte på egne kapitalandele	0	437.500	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.779.425	35.000.000
Saldo pr. 30.06.16	5.000.000	70.398.693	35.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	10.000	500

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.07.15	125	62.500	1,25%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.16	125	62.500	1,25%

30.06.16	30.06.15
DKK	t.DKK

9. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse udskudt skat pr. 30.06.15	19.779.345	7.223
Udskudt skat af årets resultat	-10.761.807	12.557
Hensættelse udskudt skat pr. 30.06.16	9.017.538	19.780

10. Medarbejderforhold

Lønninger	120.528.469	134.023
Pensioner	11.437.714	11.043
Andre omkostninger til social sikring	2.670.172	3.080
Personaleomkostninger i øvrigt	1.031.801	171
I alt	135.668.156	148.317

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	89.361.330	104.547
Administrationsomkostninger	46.306.826	43.770
I alt	135.668.156	148.317

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	265	293
--	-----	-----

11. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	180.100	177
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	9.400	24
Andre ydelser	4.600	12
I alt	194.100	213

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet S. Pettersen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

13. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har via garantiselskaber afgivet garantier pr. 30.06.16 der udgør t.DKK 221.788, mod t.DKK 208.359 pr. 30.06.15.

14. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på 26 måneder og en gennemsnitlig årlig ydelse på t.DKK 1.410, i alt t.DKK 2.863. Herudover er operationelle lejeforpligtelser på t.DKK 96. Leje- og leasingaftaler indgået med modervirksomheden og dennes øvrige dattervirksomheder er oplyst særskilt nedenfor.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med modervirksomheden med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig årlig ydelse på t.DKK 3.637, i alt t.DKK 3.637.

15. Nærtstående parter

Jakon A/S indgår sammen med S. Pettersen Holding ApS i koncernregnskabet for S. Pettersen Holding ApS, Ballerup.

	2015/16	2014/15
	DKK	t.DKK
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.161.194	1.095
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-250.000	-100
Andre finansielle indtægter	-1.125.328	-631
Andre finansielle omkostninger	424.556	1.859
Skat af årets resultat	10.399.333	12.250
I alt	10.609.755	14.473
