

Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S

Farvervej 13, 7600 Struer

CVR-nr. 15 03 39 75

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. januar 2024.

Jan Jakobsen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Ivan Jakobsen Entreprenørfirma 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. 31. august 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 12. januar 2024

Direktion

Jan Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Kim Jakobsen
formand

Ryan Husted Toelberg

Ivan Jakobsen

Jan Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 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 revisoreres 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Struer, den 12. januar 2024

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov
statsautoriseret revisor
mne42772

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S Farvervej 13 7600 Struer CVR-nr.: 15 03 39 75 Stiftet: 2. maj 1991 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. september - 31. august 35. regnskabsår
Bestyrelse	Kim Jakobsen, formand Ryan Husted Toelberg Ivan Jakobsen Jan Jakobsen
Direktion	Jan Jakobsen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Advokatforbindelse	Smith Knudsen Advokataktieselskab
Modervirksomhed	Ivan Jakobsen 2021 Holding A/S
Dattervirksomheder	Ivan Jakobsen Entreprenørfirma Holstebro ApS, Holstebro Jysk Have og Anlæg ApS, Holstebro
Kapitalinteresse	Preben Poulsen Entreprenørfirma ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	9.214	12.110	17.479	16.076	17.453
Resultat før finansielle poster	5.164	8.711	13.334	12.515	12.065
Finansielle poster, netto	773	147	544	193	440
Årets resultat	4.764	6.953	10.963	10.002	9.945
Balance:					
Balancesum	74.674	85.555	88.583	91.471	91.793
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.247	4.721	1.687	4.175	7.037
Egenkapital	46.745	47.981	49.028	44.065	41.063
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	13.265	22.642	7.525	14.863	7.458
Investeringsaktivitet	-4.513	-4.357	-1.448	-2.538	-4.054
Finansieringsaktivitet	-6.116	-10.995	-14.830	-7.307	-7.734
Pengestrømme i alt	2.636	7.290	-8.753	5.018	-4.330
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	56	56	56	59
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	62,6	56,1	55,3	48,2	44,7
Egenkapitalforrentning	10,1	14,3	23,6	23,5	25,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at koordinere og udføre fag-, hoved- og totalentrepriser indenfor en bred vifte af anlægsarbejde i hele landet, at drive vognmandsvirksomhed samt i at eje kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Ivan Jakobsen Entreprenørfirma Holstebro ApS og i kapitalinteressen Preben Poulsen Entreprenørfirma ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.214 t.kr. mod 12.110 t.kr. sidste år.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed har i 2022/23 udgjort et underskud på 161 t.kr. mod et underskud på 157 t.kr. sidste år.

Indtægt af kapitalinteresse har i 2022/23 udgjort et overskud på 1.027 t.kr. mod et overskud sidste år på 437 t.kr.

Årets resultat har i 2022/23 udgjort et overskud på 4.764 t.kr. mod et overskud sidste år på 6.953 t.kr. og anses som mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 74.674 t.kr. mod 85.555 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 10.881 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 46.745 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 62,6 % af de samlede aktiver på 74.674 t.kr., hvilket er en stigning på 6,5 procentpoint i forhold til sidste år.

Miljøforhold

Selskabet ønsker at gøre en aktiv indsats for at bidrage til en bæredygtig udvikling af vores samfund og vores branche.

Selskabet tror på, at med en bæredygtig ledelse af virksomheden, kan selskabet være med til at gøre en positiv forskel for mennesker og klima.

Selskabet arbejder målrettet på optimering og korrekt sortering af affald, så genanvendeligt affald sorteres og derefter kan bruges som resurse.

Det er selskabets politik at udføre sine aktiviteter miljømæssigt forsvarligt og under hensyntagen til den gældende miljølovgivning samt at reducere selskabets klimapåvirkning i forbindelse med udførelse af aktiviteterne.

Ledelsesberetning

Selskabet arbejder målrettet med optimering af materiel for at minimere energiforbruget. Det tilstræbes altid at vælge materiel, der efterlader mindst muligt CO₂-aftryk. Alle større entreprenørmaskiner har monteret ”autostop”, for at reducere forbruget af brændstof.

Der er i løbet af det sidste år iværksat en energioptimeringsplan på selskabets domicil, som har fokus på at reducere forbruget af energi, både til opvarmning og proces.

Videnressourcer

Selskabet har mere end 50 års erfaring med anlægsarbejder over hele Danmark. Selskabet har alle nødvendige kompetencer til at udføre anlægsprojekter i fag-, hoved-, og totalentreprise inden for fagområderne jord og kloak, anlægsarbejde, vandbygning, miljøforbedring samt ramning og fundering.

Selskabet udviser socialt ansvar ved at ansætte lærlinge, tilbyde stillinger til medarbejdere på deltid og/eller i fleksjob. Virksomheden er medlem af dansk byggeri og har tegnet overenskomst.

Selskabet er godkendt af kloakmesterens kvalitetskontrol.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i 2023/24 samt et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	9.213.815	12.109.957
Distributionsomkostninger	-574.108	-296.066
Administrationsomkostninger	-3.475.311	-3.103.165
Resultat før finansielle poster	5.164.396	8.710.726
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-161.241	-156.883
Indtægt af kapitalinteresse	1.026.679	436.739
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	35.788	37.089
Andre finansielle indtægter	8.772	7.025
Finansielle omkostninger	-136.614	-177.085
Finansiering netto	773.384	146.885
Resultat før skat	5.937.780	8.857.611
2 Skat af årets resultat	-1.174.272	-1.904.454
3 Årets resultat	4.763.508	6.953.157

Balance 31. august

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	4.250.893	4.338.344
5 Produktionsanlæg og maskiner	22.913.115	22.166.313
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.164.008</u>	<u>26.504.657</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.237.429	2.372.670
7 Kapitalinteresse	1.467.550	2.040.871
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	122.203	130.464
9 Andre tilgodehavender	739.612	739.612
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.566.794</u>	<u>5.283.617</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>31.730.802</u>	<u>31.788.274</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	5.122.137	4.371.397
Varebeholdninger i alt	<u>5.122.137</u>	<u>4.371.397</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.525.624	26.819.377
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.320.915	14.756.061
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	514.851	44.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	0	220
Andre tilgodehavender	215.325	149.388
11 Periodeafgrænsningsposter	124.034	142.206
Tilgodehavender i alt	<u>27.700.749</u>	<u>41.911.252</u>
Likvide beholdninger	10.120.436	7.484.363
Omsætningsaktiver i alt	<u>42.943.322</u>	<u>53.767.012</u>
Aktiver i alt	<u>74.674.124</u>	<u>85.555.286</u>

Balance 31. august

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
12 Virksomhedskapital	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.988.979	4.123.541
Overført resultat	39.155.724	37.257.654
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	6.000.000
Egenkapital i alt	46.744.703	47.981.195
Hensatte forpligtelser		
13 Hensættelser til udskudt skat	4.330.255	3.592.925
14 Andre hensatte forpligtelser	2.590.633	3.301.047
Hensatte forpligtelser i alt	6.920.888	6.893.972
Gældsforpligtelser		
15 Anden gæld	2.824.860	4.940.401
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.824.860	4.940.401
Kortfristet del af langfristet gæld	2.210.739	211.126
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.676.764	3.890.865
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.508.100	15.355.589
Gæld til tilknyttet virksomhed	374.953	905.705
Selskabsskat	436.942	1.594.852
Anden gæld	3.976.175	3.781.581
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.183.673	25.739.718
Gældsforpligtelser i alt	21.008.533	30.680.119
Passiver i alt	74.674.124	85.555.286

1 Medarbejderforhold

16 Oplysninger om dagsværdi

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. september 2021	600.000	3.983.685	36.444.353	8.000.000	49.028.038
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Overført via resultatdisponering	0	279.856	673.301	6.000.000	6.953.157
Udloddet udbytte	0	-140.000	140.000	0	0
Egenkapital 1. september 2022	600.000	4.123.541	37.257.654	6.000.000	47.981.195
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Overført via resultatdisponering	0	865.438	1.898.070	2.000.000	4.763.508
	600.000	4.988.979	39.155.724	2.000.000	46.744.703

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	4.763.508	6.953.157
19 Reguleringer	5.126.042	6.627.865
20 Ændring i driftskapital	5.061.797	12.269.561
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.951.347	25.850.583
Renteindbetalinger og lignende	44.558	44.116
Renteudbetalinger og lignende	-136.614	-177.085
Pengestrøm fra ordinær drift	14.859.291	25.717.614
Betalt selskabsskat	-1.594.632	-3.075.721
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.264.659	22.641.893
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.246.659	-4.721.369
Salg af materielle anlægsaktiver	160.001	224.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	-26.000	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresse	1.600.000	140.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.512.658	-4.356.769
Afdrag på langfristet gæld	-115.928	-2.995.214
Betalt udbytte	-6.000.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.115.928	-10.995.214
Ændring i likvider	2.636.073	7.289.910
Likvider 1. september	7.484.363	194.453
Likvider 31. august	10.120.436	7.484.363
Likvider		
Likvide beholdninger	10.120.436	7.484.363
Likvider 31. august	10.120.436	7.484.363

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	21.412.161	22.620.414
Pensioner	2.750.753	2.818.000
Andre omkostninger til social sikring	859.373	1.108.940
	<u>25.022.287</u>	<u>26.547.354</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>52</u>	 <u>56</u>

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke oplyst vederlag til direktion og bestyrelse, idet der ikke betales bestyrelseshonorarer.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	436.942	2.080.100
Årets udskudte skat	737.330	-175.646
	<u>1.174.272</u>	<u>1.904.454</u>
 3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	865.438	279.856
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	6.000.000
Overføres til overført resultat	1.898.070	673.301
Disponeret i alt	<u>4.763.508</u>	<u>6.953.157</u>

Noter

	<u>31/8 2023</u>	<u>31/8 2022</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. september	7.859.374	6.110.574
Tilgang i årets løb	281.193	1.748.800
Kostpris 31. august	<u>8.140.567</u>	<u>7.859.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	-3.521.030	-3.252.194
Årets afskrivninger	-368.644	-268.836
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>-3.889.674</u>	<u>-3.521.030</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>4.250.893</u>	<u>4.338.344</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2022	<u>1.987.400</u>	<u>1.987.400</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. september	75.423.108	74.285.980
Tilgang i årets løb	5.965.466	2.972.569
Afgang i årets løb	-457.998	-1.835.441
Kostpris 31. august	<u>80.930.576</u>	<u>75.423.108</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	-53.256.795	-49.533.306
Årets afskrivninger	-5.218.663	-5.426.083
Nedskrivninger, afhændede aktiver	457.997	1.702.594
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>-58.017.461</u>	<u>-53.256.795</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>22.913.115</u>	<u>22.166.313</u>

Noter

	<u>31/8 2023</u>	<u>31/8 2022</u>
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. september	250.000	250.000
Tilgang i årets løb	26.000	0
Kostpris 31. august	276.000	250.000
Opskrivninger 1. september	2.122.670	2.279.553
Årets resultat efter skat	-161.241	-156.883
Opskrivninger 31. august	1.961.429	2.122.670
Regnskabsmæssig værdi 31. august	2.237.429	2.372.670
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ivan Jakobsen Entreprenørfirma Holstebro ApS	Holstebro	100 %
Jysk Have og Anlæg ApS	Holstebro	65 %
	<u>31/8 2023</u>	<u>31/8 2022</u>
7. Kapitalinteresse		
Anskaffelsessum 1. september	40.000	40.000
Kostpris 31. august	40.000	40.000
Opskrivninger 1. september	2.000.871	1.704.132
Årets resultat efter skat	1.026.679	436.739
Udbytte	-1.600.000	-140.000
Opskrivninger 31. august	1.427.550	2.000.871
Regnskabsmæssig værdi 31. august	1.467.550	2.040.871
Kapitalinteresse:		
	Hjemsted	Ejerandel
Preben Poulsen Entreprenørfirma ApS	Holstebro	20 %

Noter

	<u>31/8 2023</u>	<u>31/8 2022</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. september	161.723	161.723
Kostpris 31. august	<u>161.723</u>	<u>161.723</u>
Opskrivninger 1. september	-31.259	-21.550
Årets opskrivninger	-8.261	-9.709
Opskrivninger 31. august	<u>-39.520</u>	<u>-31.259</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>122.203</u>	<u>130.464</u>
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. september	739.612	820.297
Afgang i årets løb	0	-80.685
Kostpris 31. august	<u>739.612</u>	<u>739.612</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>739.612</u>	<u>739.612</u>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	739.612	739.612
	<u>739.612</u>	<u>739.612</u>
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	133.524.272	111.164.810
Aconto faktureringer	-126.880.121	-100.299.614
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.676.764	3.890.865
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>8.320.915</u>	<u>14.756.061</u>
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	124.034	142.206
	<u>124.034</u>	<u>142.206</u>

Noter

12. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 600.000 aktier a 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>31/8 2023</u>	<u>31/8 2022</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. september	3.592.925	3.768.571
Udskudt skat af årets resultat	<u>737.330</u>	<u>-175.646</u>
	<u>4.330.255</u>	<u>3.592.925</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	2.360.832	2.504.781
Omsætningsaktiver	<u>1.969.423</u>	<u>1.088.144</u>
	<u>4.330.255</u>	<u>3.592.925</u>
14. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. september	3.301.047	4.103.626
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-710.414</u>	<u>-802.579</u>
	<u>2.590.633</u>	<u>3.301.047</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0 - 1 år	<u>2.590.633</u>	<u>3.301.047</u>
	<u>2.590.633</u>	<u>3.301.047</u>
15. Anden gæld		
Anden gæld i alt	5.035.599	5.151.527
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.210.739</u>	<u>-211.126</u>
	<u>2.824.860</u>	<u>4.940.401</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.824.860</u>	<u>4.940.401</u>

Noter

16. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Aktier</u>
Dagsværdi 31. august	148.203
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-8.261</u>

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har til sikkerhed for den tilknyttede virksomhed Ivan Jakobsen Entreprenørfirma Holstebro ApS' bankmellemværende med Vestjysk Bank kautioneret med selvskyldnerkaution. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. august 2023 i alt 0 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabets samlede garantiforpligtelser er ikke nærmere opgjort, men der er i balancen foretaget hensættelse til kendte forpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ivan Jakobsen 2021 Holding A/S, CVR-nr. 42 64 34 75, 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.

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

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ivan Jakobsen 2021 Holding A/S, Farvervej 13, 7600 Struer

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er alle foregået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Ivan Jakobsen 2021 Holding A/S, Farvervej 13, 7600 Struer.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.587.307	5.694.919
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-160.000	-91.753
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	161.241	156.883
Indtægt af kapitalinteresse	-1.026.679	-436.739
Andre finansielle indtægter	-44.560	-44.114
Finansielle omkostninger	136.614	177.085
Skat af årets resultat	1.174.272	1.904.454
Andre hensatte forpligtelser	-710.414	-742.579
Øvrige reguleringer	8.261	9.709
	<u>5.126.042</u>	<u>6.627.865</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-750.740	-54.039
Ændring i tilgodehavender	14.210.282	9.336.091
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.397.745	2.987.509
	<u>5.061.797</u>	<u>12.269.561</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Ivan Jakobsen 2021 Holding A/S, Struer, CVR nr. 42 64 34 75.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0-10 %

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ivan Jakobsen Entreprenørfirma A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.