

Claus Jønck Holding ApS

Transformervej 4, 2860 Søborg

CVR-nr. 20 29 05 36

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2020.

Claus Jønck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	12
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Claus Jønck Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 19. april 2020

Direktion

Claus Jønck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Claus Jønck Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Claus Jønck Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. april 2020

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov

Statsautoriseret revisor
mne32825

Selskabsoplysninger

Selskabet	Claus Jønck Holding ApS Transformervej 4 2860 Søborg
	CVR-nr.: 20 29 05 36
	Stiftet: 1. september 1997
	Hjemsted: Gladsaxe
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår
Direktion	Claus Jønck
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	RTT Radiotelefonteknik Herlev A/S, Gladsaxe

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	4.487	-8
Resultat af ordinær primær drift	214	-8
Finansielle poster, netto	713	1.603
Årets resultat	880	1.595
Balance:		
Balancesum	46.174	6.310
Egenkapital	8.999	6.224
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-1.451	923
Investeringsaktivitet	-9.830	-827
Finansieringsaktivitet	6.376	-500
Pengestrømme i alt	-4.906	-404
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	107	0
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	103,0	901,4
Soliditetsgrad	14,2	98,6
Egenkapitalforrentning	13,0	51,3

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:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive finansieringsvirksomhed, handel og industri.

Koncernens primære forretningsområde er montering af bilindretning og tilbehør til vare- og personbiler, taxiservice og montering af udstyr, kosmetisk klargøring af biler samt design og montering af profilindpakning og andre former for visuel branding.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har haft indflydelse på indregning og måling i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 829 t.kr. mod 1.595 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for koncernen. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for koncernen.

Det forventes, at koncernens aktivitetsniveau alene på baggrund af de politiske og økonomiske tiltag, der er aktuelle på regnskabsaflæggelsestidspunktet, vil være reduceret i en periode. Den aktuelle Coronakrise indebærer, at der er en øget usikkerhed knyttet hertil. Det er ledelsens vurdering at de politiske tiltag, der på regnskabsaflæggelsestidspunktet er kendte sammenholdt med en forventning om at de nødvendige kreditfaciliteter stilles til rådighed, giver et tilstrækkeligt grundlag for at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Valutarisici

Koncernens transaktioner foregår fortrinsvis i DKK eller EUR og låneoptagelse i DKK. Der indgås ikke positioner til afdækning af valutarisici, i det ledelsen vurderer, at en løbende valutakursafdækning ikke vil være optimal ud fra en langsigtet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Koncernen indgår ikke i spekulative transaktioner. Det vurderes, at moderate ændringer i renteniveauet ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets resultat.

Miljøforhold

Som følge af aktiviteterne vurderes miljøpåvirkning at være begrænset.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer fortsat vækst i 2020. Koncernen har fokus på permanent optimering af driften. Der er i 2019 blevet udvidet kraftigt på materielle investeringer i den grafiske produktion.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	4.487.020	-7.530	-7.580	-7.530
1	Personaleomkostninger	-4.014.731	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-258.027	0	0
	Resultat før finansielle poster	214.262	-7.530	-7.530
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.012.865
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-609.203	1.577.721	-609.203
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	26.471	0
	Andre finansielle indtægter	8.414	0	0
	Nedskrivning af finansielle aktiver	1.382.383	0	2.480.588
2	Øvrige finansielle omkostninger	-68.189	-1.255	-30.293
	Resultat før skat	927.667	1.595.407	820.647
	Skat af årets resultat	-47.488	0	8.338
3	Årets resultat	880.179	1.595.407	828.985
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Claus Jønck Holding ApS	828.985	1.595.407	
	Minoritetsinteresser	51.194	0	
		880.179	1.595.407	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	5.172.595	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.172.595	0	0	0
5	Grunde og bygninger	13.412.171	0	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.999.407	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	20.411.578	0	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.857.964	0
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	5.528.847	0	5.528.847
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.793.948	0	1.793.948	0
10	Deposita	598.070	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.392.018	5.528.847	11.651.912	5.528.847
	Anlægsaktiver i alt	27.976.191	5.528.847	11.651.912	5.528.847
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	5.063.454	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.063.454	0	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.919.297	0	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	519.971	0	519.971
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	8.338	0
	Andre tilgodehavender	188.957	0	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	411.267	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.519.521	519.971	8.338	519.971
	Likvide beholdninger	615.087	261.554	478.904	261.554
	Omsætningsaktiver i alt	18.198.062	781.525	487.242	781.525
	Aktiver i alt	46.174.253	6.310.372	12.139.154	6.310.372

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	206.000	206.000	206.000	206.000
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.068.120	4.285.462	2.068.120	4.285.462
14	Overført resultat	4.167.934	1.232.207	4.167.934	1.232.207
15	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	500.000	110.600	500.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	6.552.654	6.223.669	6.552.654	6.223.669
	Minoritetsinteresser	2.445.988	0	0	0
	Egenkapital i alt	8.998.642	6.223.669	6.552.654	6.223.669
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	18.560	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.560	0	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	9.931.143	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.288.967	0	4.459.000	0
	Leasingforpligtelser	3.724.132	0	0	0
	Anden gæld	551.716	0	0	0
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.495.958	0	4.459.000	0
16	Kortfristet del af langfristet gæld	3.361.195	0	1.120.000	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.259.636	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.658.849	7.500	7.500	7.500
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	79.203	0	79.203
	Selskabsskat	384.956	0	0	0
	Anden gæld	3.996.457	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.661.093	86.703	1.127.500	86.703
	Gældsforpligtelser i alt	37.157.051	86.703	5.586.500	86.703
	Passiver i alt	46.174.253	6.310.372	12.139.154	6.310.372

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
17				
18				
19				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>Minoritetsinte-</u> <u>resser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.						
januar 2018	206.000	2.707.741	1.714.520	500.000	0	5.128.261
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	0	-500.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>1.577.721</u>	<u>-482.313</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>1.595.408</u>
Egenkapital 1.						
januar 2019	206.000	4.285.462	1.232.207	500.000	0	6.223.669
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	0	-500.000
Resultatandel	0	-2.217.342	2.935.727	110.600	51.194	880.179
Anden regulering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.394.794</u>	<u>2.394.794</u>
	<u>206.000</u>	<u>2.068.120</u>	<u>4.167.934</u>	<u>110.600</u>	<u>2.445.988</u>	<u>8.998.642</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	206.000	2.707.741	1.714.520	500.000	5.128.261
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	1.577.721	-482.313	500.000	1.595.408
Egenkapital 1. januar 2019	206.000	4.285.462	1.232.207	500.000	6.223.669
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	-2.217.342	2.935.727	110.600	828.985
	206.000	2.068.120	4.167.934	110.600	6.552.654

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	880.179	1.595.407
20 Reguleringer	-111.637	-1.577.721
21 Ændring i driftskapital	<u>-2.219.988</u>	<u>905.401</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>-1.451.446</u>	<u>923.087</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>-1.451.446</u>	<u>923.087</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-1.451.446</u>	<u>923.087</u>
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-826.700
22 Køb af virksomheder og aktiviteter	13.139.753	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.660.758	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	<u>648.750</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-9.830.245</u>	<u>-826.700</u>
Optagelse af langfristet gæld	5.579.000	0
Køb af egne aktier / andel minoritetsinteresser	1.296.588	0
Betalt udbytte	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>6.375.588</u>	<u>-500.000</u>
Ændring i likvider	<u>-4.906.103</u>	<u>-403.613</u>
Likvider 1. januar 2019	<u>261.554</u>	<u>665.167</u>
Likvider 31. december 2019	<u>-4.644.549</u>	<u>261.554</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	615.087	261.554
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-5.259.636</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december 2019	<u>-4.644.549</u>	<u>261.554</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
4. Goodwill		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	2.900.000	0
Tilgang i årets løb	3.248.262	0
Kostpris 31. december 2019	6.148.262	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-887.005	0
Årets afskrivninger	-88.662	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-975.667	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	5.172.595	0
5. Grunde og bygninger		
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	14.991.060	0
Kostpris 31. december 2019	14.991.060	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.547.311	0
Årets afskrivninger	-31.578	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.578.889	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	13.412.171	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	12.240.355	0
Kostpris 31. december 2019	12.240.355	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-5.108.515	0
Årets afskrivninger	-132.433	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-5.240.948	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.999.407	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.649.191	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Rekl. ifm. tilkøb	166.685	0
Tilgang i årets løb	5.913.295	0
Kostpris 31. december 2019	6.079.980	0
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0
Rekl. ifm. tilkøb	4.790.849	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	139.478	0
Andre kapitalbevægelser	-1.098.205	0
Opskrivninger 31. december 2019	3.832.122	0
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2019	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-54.138	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2019	-54.138	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	9.857.964	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.194.124	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	3.248.262	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Claus Jønck Holding ApS
RTT Radiotelefonteknik Herlev A/S, Gladsaxe	66,5 %	9.109.828	2.288.084	9.857.964

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	1.243.385	416.685	1.243.385	416.685
Rekl. ifm. tilkøb	-166.685	0	-166.685	0
Tilgang i årets løb	0	826.700	0	826.700
Afgang i årets løb	-233.644	0	-233.644	0
Kostpris 31. december 2019	843.056	1.243.385	843.056	1.243.385
Opskrivninger 1. januar 2019	4.285.462	2.707.741	4.285.462	2.707.741
Rekl. ifm. tilkøb	-4.790.849	0	-4.790.849	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-609.203	85.704	-609.203	85.704
Årets tilbageførsler på afgang	53.476	0	53.476	0
Udbytte	-648.750	0	-648.750	0
Andre kapitalbevægelser	0	1.492.017	0	1.492.017
Opskrivninger 31. december 2019	-1.709.864	4.285.462	-1.709.864	4.285.462
Modregnet i tilgodehavender	866.808	0	866.808	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	866.808	0	866.808	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	5.528.847	0	5.528.847

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Claus Jønck Holding ApS
Stinto ApS, Gentofte	26,93 %	-3.218.748	-5.630.647	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>
	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>	<u>206.000</u>
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	4.285.462	2.707.741	4.285.462	2.707.741
Resultatandel	<u>-2.217.342</u>	<u>1.577.721</u>	<u>-2.217.342</u>	<u>1.577.721</u>
	<u>2.068.120</u>	<u>4.285.462</u>	<u>2.068.120</u>	<u>4.285.462</u>
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2019	1.232.207	1.714.520	1.232.207	1.714.520
Årets overførte overskud eller underskud	<u>2.935.727</u>	<u>-482.313</u>	<u>2.935.727</u>	<u>-482.313</u>
	<u>4.167.934</u>	<u>1.232.207</u>	<u>4.167.934</u>	<u>1.232.207</u>
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2019	500.000	500.000	500.000	500.000
Udloddet udbytte	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>	<u>-500.000</u>
Udbytte for regnskabsåret	<u>110.600</u>	<u>500.000</u>	<u>110.600</u>	<u>500.000</u>
	<u>110.600</u>	<u>500.000</u>	<u>110.600</u>	<u>500.000</u>

Noter

16. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	10.744.034	812.891	9.931.143	8.706.793
Gæld til pengeinstitutter	6.788.967	1.500.000	5.288.967	0
Leasingforpligtelser	4.772.436	1.048.304	3.724.132	0
Anden gæld	551.716	0	551.716	551.716
	<u>22.857.153</u>	<u>3.361.195</u>	<u>19.495.958</u>	<u>9.258.509</u>
Modervirksomhed				
Gæld til pengeinstitutter	5.579.000	1.120.000	4.459.000	0
	<u>5.579.000</u>	<u>1.120.000</u>	<u>4.459.000</u>	<u>0</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.744 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 13.412 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	5.063
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.919
Driftsmateriel	2.350

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.649 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 4.772 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Koncernen har krydskautionseret for mellemværender med koncernens bankforbindelse.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 385 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Jønck, Kgs. Lyngby

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft koncerninterne transaktioner vedrørende husleje, finansiering og forrentning heraf. Transaktionerne er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2019	2018
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	258.027	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.382.383	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	609.203	-1.577.721
Skat af årets resultat	47.488	0
Øvrige reguleringer	356.028	0
	-111.637	-1.577.721
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.140.785	826.879
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-79.203	78.522
	-2.219.988	905.401
22. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	2.012.995	0
Materielle anlægsaktiver	20.577.019	0
Varebeholdninger	5.063.454	0
Tilgodehavender	13.888.051	0
Gæld til pengeinstitutter	-5.982.403	0
Gæld til realkreditinstitutter	10.744.034	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.651.348	0
Anden gæld	-5.318.634	0
Goodwill	3.252.187	0
Rekl. af kapitalandele	-4.957.534	0
	13.139.753	0

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Claus Jønck Holding ApS 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.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Claus Jønck Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Claus Jønck Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 eksklusive 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 varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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 både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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 fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 Claus Jønck Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.