
Peter Jakobsen Holding ApS

Ellevevej 3-7, 4700 Næstved

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 20 99 25 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
5 /12 2019

Peter Jakobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Peter Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. december 2019

Direktion

Peter Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Peter Jakobsen Holding ApS

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion med forbehold”, giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen (”regnskabet”).

Grundlag for konklusion med forbehold

Kapitalandele og tilgodehavende hos associeret virksomhed er indregnet i balancen med TDKK 5.967. Der har ikke kunnet opnås tilstrækkeligt og egnet bevis for færdiggjorte udviklingsprojekter i underliggende selskab, som følge heraf har vi ikke kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelsen, hvorfor der tages forbehold herfor.

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 regnskabet”. 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 med forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Ringsted, den 5. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet

Peter Jakobsen Holding ApS
Ellevevej 3-7
4700 Næstved

Telefon: 55 73 32 00

CVR-nr.: 20 99 25 81

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Regnskabsår: 22. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Peter Jakobsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Sydbank
Axeltorv 4
4700 Næstved

Jyske Bank
Østergade 2
4700 Næstved

Møns Bank
Storegade 29
4780 Stege

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 14.909 | 14.338 | 14.067 | 17.758 | 20.158 |
| Resultat af ordinær primær drift | -287 | -2.515 | -4.051 | -2.179 | -249 |
| Resultat før finansielle poster | -832 | -2.771 | -6.149 | -1.896 | -1.973 |
| Resultat af finansielle poster | -1.072 | -5.334 | 5.541 | -3.523 | 472 |
| Årets resultat | -1.507 | -6.725 | -593 | -5.384 | -1.225 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 76.801 | 96.193 | 91.975 | 110.794 | 122.921 |
| Egenkapital | 31.643 | 33.255 | 40.084 | 41.781 | 47.107 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 6.848 | 71 | 1.910 | -4.923 | -13.418 |
| - investeringsaktivitet | -246 | -205 | -2.669 | -2.842 | -1.500 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -246 | -205 | -2.071 | -1.738 | -225 |
| - finansieringsaktivitet | -498 | -461 | 764 | -790 | -2.658 |
| Årets forskydning i likvider | 6.103 | -595 | 5 | -8.555 | -17.576 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 90 | 113 | 132 | 137 | 171 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | -1,1% | -2,9% | -6,7% | -1,7% | -1,6% |
| Soliditetsgrad | 41,2% | 34,6% | 43,6% | 37,7% | 38,3% |
| Forrentning af egenkapital | -4,6% | -18,3% | -1,4% | -12,1% | -2,5% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved rettelse af væsentlige fejl i 2017/18 er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2014/15 og 2015/16. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

I forbindelse med fusionen pr.01.07.2018 er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2014/15. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er som holdingselskab at besidde kapitalandele i Børge Jakobsen & Søn, Næstved A/S og Tømrermestre H.C. Jensen & Søn ApS, 49% ejerandel i hoteldrift i Afrika, 33% ejerandel af El-Installationsfirmaet Hansen & Nielsen ApS, 33% ejerandel af H&N Entreprenør ApS, 33% ejerandel af Byggefirmaet PKC A/S og 25% ejerandel af Conxion Holding ApS, samt ejendommene Grønvej 2, Næstved og Skallegårdsvej 6A, Næstved.

Koncernens hovedaktivitet består af tømrer-, murer- og jord, beton- og kloakarbejder.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på DKK 1.506.726, og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 31.642.875.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat har været positivt påvirket af en tilfredsstillende indtjening fra driftsaktiviteterne i Børge Jakobsen & Søn, men negativt påvirket af en svigtende omsætning og utilfredsstillende indtjening fra driftsaktiviteterne i HC Jensen. Herudover er årets resultat negativt påvirket af kurstab på finansielle investeringer.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici for virksomheder i detailhandels- og byggebranchen.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventninger, at indtjeningen for regnskabsåret 2019/20 vil være positiv med et anslået overskud på DKK 2 mio. før skat.

Grundlaget for indtjeningen

Koncernen

Koncernen er ved at afvikle tabsgivende aktiviteter og optimere resterende virksomheder, så der igen kan skabes et solidt overskud.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernen har gennem eget sikkerhedsudvalg og eget samarbejdsudvalg, med 4 årlige møder i begge udvalg, fokus på såvel miljø som sikkerhed for medarbejderne. Byggeriets arbejdsmiljøcenter er tilknyttet selskabet.

I forbindelse med udvidelse af intern lagerplads og opførelse af lagerhal, er der oprettet affaldssortering på området, og der er etableret vaskeplads med olieudskillere.

Gennem arbejdsmiljøloven er arbejder med farlige stoffer minimeret og erstattet af ufarlige stoffer. Arbejdes der med farlige stoffer, udføres dette af uddannede medarbejdere, og vejledninger og foreskrifter til udførelse samt bortskaffelse af affald følges.

Videnressourcer

Koncernen har løbende investeret i at dokumentere og strukturere den viden, som findes i virksomheden og blandt virksomhedens medarbejdere. Der arbejdes fortsat på en optimal udnyttelse af denne viden.

Usikkerhed ved indregning og måling

Peter Jakobsen Holding ApS har indirekte ydet udlån og investering i Link Network (datterselskab til associeret virksomhed) i for i alt TDKK 5.967. Link Networks bogførte værdier pr. 30. juni 2019 består primært af udviklingsprojekter. Den indregnede værdi af udviklingsprojekterne baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening og tager sit afsæt i at der over de kommende år vil ske en væsentlig stigning i brugen af den it-plattform, der er udviklet af selskabet. Den indregnede værdi af kapitalandele i datterselskabet er derfor behæftet med usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at den samlede investering som minimum vil blive realiseret til indregnede værdier i års- og koncernregnskabet.

Usædvanlige forhold

Selskabet er pr. 1. juli 2018 fusioneret med selskabets datterselskab Næstved Rideudstyr v/Sanne Kryger ApS ved en lodret fusion. Der henvises til beskrivelse heraf under anvendt regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2018/19 | 2017/18 | 2018/19 | 2017/18 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 14.908.876 | 14.337.906 | 638.741 | 642.680 |
| Administrationsomkostninger | 2 | -15.195.474 | -16.852.785 | -1.848.770 | -1.618.751 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -286.598 | -2.514.879 | -1.210.029 | -976.071 |
| Andre driftsindtægter | | 83.426 | 96.527 | 0 | 18.527 |
| Andre driftsomkostninger | | -628.483 | -352.677 | -628.483 | -234.600 |
| Resultat før finansielle poster | 3 | -831.655 | -2.771.029 | -1.838.512 | -1.192.144 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 688.998 | -1.927.234 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | -1.116.668 | 0 | -1.116.668 |
| Finansielle indtægter | 4 | 1.329.937 | 1.377.153 | 1.407.635 | 1.893.499 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -2.402.051 | -5.594.934 | -2.407.954 | -5.406.546 |
| Resultat før skat | | -1.903.769 | -8.105.478 | -2.149.833 | -7.749.093 |
| Skat af årets resultat | 6 | 397.043 | 1.380.667 | 643.107 | 1.024.282 |
| Årets resultat | | -1.506.726 | -6.724.811 | -1.506.726 | -6.724.811 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2019 DKK | 2018 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK |
| Goodwill | | 2.800 | 49.397 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 2.800 | 49.397 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger | | 10.899.332 | 11.528.330 | 5.555.784 | 5.700.278 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.119.966 | 1.591.538 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 12.019.298 | 13.119.868 | 5.555.784 | 5.700.278 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9 | 0 | 0 | 19.634.290 | 17.605.592 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 10 | 4.670.905 | 4.670.905 | 4.670.905 | 4.670.905 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 11 | 647.525 | 647.525 | 647.525 | 647.525 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.318.430 | 5.318.430 | 24.952.720 | 22.924.022 |
| Anlægsaktiver | | 17.340.528 | 18.487.695 | 30.508.504 | 28.624.300 |
| Varebeholdninger | 12 | 1.275.811 | 1.374.693 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 19.186.337 | 33.041.144 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 13 | 3.836.533 | 9.039.489 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 498.059 | 2.915.765 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 11.073.797 | 9.199.918 | 11.073.797 | 9.199.918 |
| Andre tilgodehavender | | 4.338.238 | 4.693.066 | 4.032.481 | 4.617.054 |
| Udskudt skatteaktiv | 14 | 2.257.373 | 1.876.983 | 2.193.223 | 1.378.939 |
| Selskabsskat | | 205.713 | 323.561 | 223.385 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 15 | 642.176 | 722.293 | 10.166 | 42.735 |
| Tilgodehavender | | 41.540.167 | 58.896.454 | 18.031.111 | 18.154.411 |
| Værdipapirer | 16 | 16.454.382 | 17.200.034 | 16.454.382 | 17.200.034 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Koncern | | Moderselskab | | |
|----------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Note | 2019 DKK | 2018 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK |
| Likvide beholdninger | | 189.631 | 233.905 | 185.783 | 189.829 |
| Omsætningsaktiver | | 59.459.991 | 77.705.086 | 34.671.276 | 35.544.274 |
| Aktiver | | 76.800.519 | 96.192.781 | 65.179.780 | 64.168.574 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2019 DKK | 2018 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK |
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 8.730.159 | 4.147.990 |
| Overført resultat | | 30.895.892 | 32.510.618 | 22.165.733 | 28.362.628 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 108.000 | 105.800 | 108.000 | 105.800 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 31.203.892 | 32.816.418 | 31.203.892 | 32.816.418 |
| Minoritetsinteresser | | 438.983 | 438.983 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 31.642.875 | 33.255.401 | 31.203.892 | 32.816.418 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 4.525.547 | 4.962.884 | 2.358.867 | 2.525.569 |
| Langfristet gæld | 18 | 4.525.547 | 4.962.884 | 2.358.867 | 2.525.569 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 18 | 420.726 | 376.054 | 150.286 | 148.673 |
| Kreditinstitutter | | 22.538.028 | 28.721.907 | 16.808.068 | 15.316.551 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.024.433 | 14.648.506 | 184.538 | 180.348 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser | 13 | 2.303.074 | 3.537.300 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 14.174.319 | 12.917.800 |
| Selskabsskat | | 0 | 0 | 0 | 30.992 |
| Anden gæld | | 7.345.836 | 10.690.729 | 299.810 | 232.223 |
| Kortfristet gæld | | 40.632.097 | 57.974.496 | 31.617.021 | 28.826.587 |
| Gældsforpligtelser | | 45.157.644 | 62.937.380 | 33.975.888 | 31.352.156 |
| Passiver | | 76.800.519 | 96.192.781 | 65.179.780 | 64.168.574 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | | | |
| Resultatdisponering | 17 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 21 | | | | |
| Nærtstående parter | 22 | | | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 23 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 24 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Reserve for net- toopskrivning | | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|---|---|---------------------------|-------------------|
| | Selskabskapita I | efter den indre værdi metode | | | | | |
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | 0 | 32.510.618 | 105.800 | 32.816.418 | 438.983 | 33.255.401 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 | 0 | -105.800 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.614.726 | 108.000 | -1.506.726 | 0 | -1.506.726 |
| Egenkapital 30. juni | 200.000 | 0 | 30.895.892 | 108.000 | 31.203.892 | 438.983 | 31.642.875 |

Moderselskab

| | Reserve for net- toopskrivning | | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|---|---|---------------------------|-------------------|
| | Selskabskapita I | efter den indre værdi metode | | | | | |
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | 4.147.990 | 28.362.628 | 105.800 | 32.816.418 | 0 | 32.816.418 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -105.800 | -105.800 | 0 | -105.800 |
| Årets resultat | 0 | 4.582.169 | -6.196.895 | 108.000 | -1.506.726 | 0 | -1.506.726 |
| Egenkapital 30. juni | 200.000 | 8.730.159 | 22.165.733 | 108.000 | 31.203.892 | 0 | 31.203.892 |

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|--------------------|
| | | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| Årets resultat | | -1.506.726 | -6.724.811 |
| Reguleringer | 19 | 2.068.656 | 5.965.446 |
| Ændring i driftskapital | 20 | 6.514.522 | 955.566 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 7.076.452 | 196.201 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 743.593 | 1.173.830 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.106.303 | -1.337.851 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 6.713.742 | 32.180 |
| Betalt selskabsskat | | 134.501 | 38.647 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 6.848.243 | 70.827 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -246.417 | -204.628 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -246.417 | -204.628 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -392.664 | -358.058 |
| Betalt udbytte | | -105.800 | -103.400 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -498.464 | -461.458 |
| Ændring i likvider | | 6.103.362 | -595.259 |
| Likvider 1. juli | | -11.287.968 | -6.638.944 |
| Kursregulering omsætningsværdipapirer | | -709.408 | -4.053.765 |
| Likvider 30. juni | | -5.894.014 | -11.287.968 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 189.631 | 233.905 |
| Værdipapirer | | 16.454.382 | 17.200.034 |
| Kassekredit | | -22.538.027 | -28.721.907 |
| Likvider 30. juni | | -5.894.014 | -11.287.968 |

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Peter Jakobsen Holding har indirekte ydet udlån og investering i Link Network (datterselskab til associeret virksomhed) for i alt TDKK 5.967. Link Networks bogførte værdier pr. 30. juni 2019 består primært af udviklingsprojekter. Den indregnede værdi af udviklingsprojekterne baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening og tager sit afsæt i at der over de kommende år vil ske en væsentlig stigning i brugen af den it-plattform, der er udviklet af selskabet. Den indregnede værdi af kapitalandele i datterselskabet er derfor behæftet med usikkerhed. Det er ledelsens vurdering, at den samlede investering som minimum vil blive realiseret til indregnede værdier i års- og koncernregnskabet.

| | Koncern | | Morderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| 2 Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger | 36.419.316 | 44.117.216 | 1.034.714 | 573.709 |
| Pensioner | 2.794.569 | 3.485.571 | 77.153 | 39.865 |
| Andre omkostninger til social sikring | 362.880 | 390.243 | 15.370 | 3.876 |
| Andre personaleomkostninger | 8.120 | 17.243 | 8.120 | 325 |
| | 39.584.885 | 48.010.273 | 1.135.357 | 617.775 |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | | | |
| Produktionsomkostninger | 29.385.781 | 37.183.204 | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | 10.199.104 | 10.827.069 | 1.135.357 | 617.775 |
| | 39.584.885 | 48.010.273 | 1.135.357 | 617.775 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 915.870 | 880.875 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 90 | 113 | 2 | 1 |
| 3 Særlige poster | | | | |
| Neskrivning af finansielle lån (indregnet under andre driftsomkostninger) | 628.483 | 234.600 | 628.483 | 234.600 |
| | 628.483 | 234.600 | 628.483 | 234.600 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| 4 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 82.199 | 523.211 |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 197.267 | 202.407 | 197.267 | 202.407 |
| Andre finansielle indtægter | 1.132.670 | 1.174.746 | 1.128.169 | 1.167.881 |
| | 1.329.937 | 1.377.153 | 1.407.635 | 1.893.499 |
| 5 Finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 562.554 | 447.819 |
| Andre finansielle omkostninger | 2.402.051 | 5.594.934 | 1.845.400 | 4.958.727 |
| | 2.402.051 | 5.594.934 | 2.407.954 | 5.406.546 |
| 6 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 2.992 | 0 | 2.992 | 0 |
| Årets udskudte skat | -380.390 | -1.391.527 | -626.454 | -1.035.142 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -19.645 | 10.860 | -19.645 | 10.860 |
| | -397.043 | -1.380.667 | -643.107 | -1.024.282 |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Koncern | | | | Goodwill DKK |
| Kostpris 1. juli | | | | 5.066.004 |
| Kostpris 30. juni | | | | 5.066.004 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | | | | 5.016.607 |
| Årets afskrivninger | | | | 46.597 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | | | | 5.063.204 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | | | | 2.800 |
| Afskrives over | | | | 5 år |

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|---|--------------------------|---|-----------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 19.464.355 | 18.691.080 | 222.575 |
| Tilgang i årets løb | 64.920 | 205.498 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -55.380 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>19.529.275</u> | <u>18.841.198</u> | <u>222.575</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 7.936.025 | 17.099.542 | 222.575 |
| Årets afskrivninger | 693.918 | 656.996 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -35.306 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | <u>8.629.943</u> | <u>17.721.232</u> | <u>222.575</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>10.899.332</u> | <u>1.119.966</u> | <u>0</u> |
| Afskrives over | <u>10 år</u> | <u>3-10 år</u> | <u>5 år</u> |

Moderselskab

| | Grunde og byg- ninger |
|---------------------------------------|--------------------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. juli | 7.303.867 |
| Tilgang i årets løb | 64.920 |
| Kostpris 30. juni | <u>7.368.787</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 1.603.589 |
| Årets afskrivninger | 209.414 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | <u>1.813.003</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>5.555.784</u> |
| Afskrives over | <u>30 år</u> |

Noter til årsregnskabet

| | Moderselskab | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | DKK | DKK |
| 9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 9.644.430 | 2.744.431 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 6.900.000 |
| Afgang i årets løb | -80.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>9.564.430</u> | <u>9.644.431</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | 4.147.990 | 7.075.224 |
| Årets afgang | 3.893.171 | 0 |
| Årets resultat | 688.998 | -1.559.324 |
| Udbytte til moderselskabet | 0 | -1.000.000 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | -367.910 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>8.730.159</u> | <u>4.147.990</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>1.339.701</u> | <u>3.813.171</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>19.634.290</u> | <u>17.605.592</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|---------------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Børge Jakobsen & Søn, Næstved A/S | Næstved, Danmark | TDKK 2.500 | 82% | 20.073.274 | 2.205.629 |
| Næstved Rideudstyr v. Sanne Kryger ApS | Næstved, Danmark | TDKK 80 | 100% | 0 | 0 |
| Tømrmestrene H.C. Jensen & Søn ApS | Næstved, Danmark | TDKK 80 | 100% | -1.339.701 | -1.516.631 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 10 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. juli | 5.787.573 | 5.787.573 | 5.787.573 | 5.787.573 |
| Kostpris 30. juni | 5.787.573 | 5.787.573 | 5.787.573 | 5.787.573 |
| Værdireguleringer 1. juli | -1.116.668 | 0 | -1.116.668 | 0 |
| Andre reguleringer | 0 | -1.116.668 | 0 | -1.116.668 |
| Værdireguleringer 30. juni | -1.116.668 | -1.116.668 | -1.116.668 | -1.116.668 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 4.670.905 | 4.670.905 | 4.670.905 | 4.670.905 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--|------------------|-----------------|----------------------|-------------|----------------|
| | Frederiksberg, | | | | |
| Camp Executive A/S | Danmark | TDKK 500 | 49% | -17.869.927 | 37.820 |
| Byggefirmaet PKC A/S | Stege, Danmark | TDKK 717 | 33% | -319.144 | 574.863 |
| El-Installationsfirmaet Hansen & Nielsen | | | | | |
| ApS | Næstved, Danmark | TDKK 201 | 33% | 154.565 | 82.089 |
| H&N Entreprise ApS | Næstved, Danmark | TDKK 50 | 33% | 34.290 | -5.041 |
| Conxion Holding ApS | Næstved, Danmark | TDKK 250 | 25% | 658.405 | -2.836.638 |

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | Moderselskab |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Andre | Andre |
| | værdipapirer og kapitalandele | værdipapirer og kapitalandele |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 647.525 | 647.525 |
| Kostpris 30. juni | 647.525 | 647.525 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 647.525 | 647.525 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|-------------|
| | 2019 DKK | 2018 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK |
| 12 Varebeholdninger | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 1.275.811 | 1.374.693 | 0 | 0 |
| | 1.275.811 | 1.374.693 | 0 | 0 |
| 13 Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 31.912.672 | 61.713.329 | 0 | 0 |
| Modtagne acontobetalinge | -30.379.213 | -56.211.140 | 0 | 0 |
| | 1.533.459 | 5.502.189 | 0 | 0 |
| Indregnet således i balancen: | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 3.836.533 | 9.039.489 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -2.303.074 | -3.537.300 | 0 | 0 |
| | 1.533.459 | 5.502.189 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------|------------|--------------|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 14 Udskudt skatteaktiv | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | -21.352 | -32.566 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | -1.209.477 | -1.175.511 | -259.037 | -234.698 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 1.378.001 | 1.672.172 | 0 | 0 |
| Låneomkostninger | -15.128 | -11.269 | -15.128 | -10.169 |
| Nedskrivning af gæld | -176.220 | -176.220 | -176.220 | -176.220 |
| Garantiforpligtelser og efterreparationer | -93.720 | -108.982 | 0 | 0 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -2.119.477 | -2.044.607 | -1.742.838 | -957.852 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 2.257.373 | 1.876.983 | 2.193.223 | 1.378.939 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

| | | | | |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Opgjort skatteaktiv | 2.257.373 | 1.876.983 | 2.193.223 | 1.378.939 |
| Regnskabsmæssig værdi | 2.257.373 | 1.876.983 | 2.193.223 | 1.378.939 |

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 16 Værdipapirer | | | | |
| Aktier | 13.431.939 | 15.825.535 | 13.431.939 | 15.825.535 |
| Obligationer | 3.022.443 | 1.374.499 | 3.022.443 | 1.374.499 |
| | 16.454.382 | 17.200.034 | 16.454.382 | 17.200.034 |

17 Resultatdisponering

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte | | | 108.000 | 105.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 4.582.169 | -2.927.234 |
| Overført resultat | | | -6.196.895 | -3.903.377 |
| | | | -1.506.726 | -6.724.811 |

Noter til årsregnskabet

18 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2019 DKK | 2018 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 2.715.126 | 3.320.226 | 1.630.204 | 1.792.435 |
| Mellem 1 og 5 år | 1.810.421 | 1.642.658 | 728.663 | 733.134 |
| Langfristet del | 4.525.547 | 4.962.884 | 2.358.867 | 2.525.569 |
| Inden for 1 år | 420.726 | 376.054 | 150.286 | 148.673 |
| | 4.946.273 | 5.338.938 | 2.509.153 | 2.674.242 |

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
| Finansielle indtægter | -1.329.937 | -1.377.153 |
| Finansielle omkostninger | 2.402.051 | 5.594.934 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 1.393.585 | 2.011.664 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 1.116.668 |
| Skat af årets resultat | -397.043 | -1.380.667 |
| | 2.068.656 | 5.965.446 |

20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Ændring i varebeholdninger | 98.882 | 852.034 |
| Ændring i tilgodehavender | 17.618.827 | -9.802.160 |
| Ændring i leverandører m.v. | -11.203.187 | 9.905.692 |
| | 6.514.522 | 955.566 |

Noter til årsregnskabet

| 21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------|--------|--------------|-------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK | 6.657 | 6.972 | 3.549 | 3.692 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse: | | | | |
| Til sikkerhed for engagement med banken er der givet virksomhedspant nom. DKK 1.500.000 i løsøre, tilgodehavender, varelager, driftsmateriel og immaterielle rettigheder med en værdi af TDKK | 4.730 | 5.196 | 0 | 0 |
| Til sikkerhed for engagement med banken er der givet virksomhedspant nom. DKK 10.000.000 i debitorer, lagerbeholdninger, driftsmateriel og immaterielle rettigheder med en værdi af TDKK | 22.338 | 36.845 | 0 | 0 |
| Til sikkerhed for engagement med banken er der udstedt ejerantebreve nom. DKK 4.450.000 i grunde og bygninger med en værdi af TDKK | 4.822 | 5.053 | 0 | 0 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter: | | | | |
| Værdipapirer i TDKK | 15.635 | 9.812 | 15.635 | 9.812 |

Noter til årsregnskabet

21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet begrænset selvskyldner kaution på TDKK 10.000 vedrørende Børge Jakobsen & Søn Næstved A/S's engagement med Sydbank.

Moderselskabet har afgivet begrænset selvskyldner kaution på TDKK 14.500 vedrørende Børge Jakobsen & Søn Næstved A/S's engagement vedr. kontonr. 6060 2040846 i Sydbank.

Moderselskabet har afgivet begrænset selvskyldner kaution på TDKK 500 vedrørende EI-firmaet Hansen & Nielsen ApS's engagement med Sydbank.

Moderselskabet har afgivet selvskyldner kaution vedrørende Tømrermestre HC Jensen & Søn ApS's engagement med Sydbank.

Moderselskabet har afgivet begrænset selvskyldner kaution på TDKK 500 vedrørende H&N Entreprise ApS's engagement med Sydbank.

Moderselskabet har afgivet indeståelseserklæring overfor koncernselskabet Tømrermestre H.C. Jensen & Søn ApS. Erklæringen er gældende frem til 30. juni 2020. Moderselskabet har afgivet indeståelseserklæring overfor Camp Executive DK A/S. Erklæringen er gældende frem til 31. december 2019. Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor Conxion Holding ApS. Erklæringen er gældende frem til den 30. juni 2020.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat udgør DKK 0.

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Peter Jakobsen, Næstved

Direktør og eneanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

23 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter Jakobsen Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Selskabet er pr. 1. juli 2018 fusioneret med datterselskabet Næstved Rideudstyr v/Sanne Kryger ApS ved en lodret fusion. Fusionen er sket efter de regnskabsmæssige regler "Book value metoden". Der er ikke foretaget ændring af sammenligningstal, hvorfor disse ikke er sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Peter Jakobsen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncern-

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med udlejningen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Heri indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Lagerbygninger/hal | 10 år |
| Øvrige bygninger | 30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtagne acontobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |