
Peter Jakobsen Holding ApS

Ellevej 3 - 7, 4700 Næstved

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 20 99 25 81

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/12 2023

Peter Jakobsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Peter Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 18. december 2023

Direktion

Peter Jakobsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Peter Jakobsen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, den 18. december 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
mne44062

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 2022 - 30. juni 2023 Regnskabsår: 26. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Direktion	Peter Jakobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Sydbank Axeltorv 4 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				
	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	22.031	15.515	3.470	10.878	14.909
Resultat af ordinær primær drift	9.955	4.924	-7.253	-2.563	-287
Resultat før finansielle poster	9.657	4.923	-6.426	-2.243	-832
Resultat af finansielle poster	-5.491	2.355	10.351	1.147	-1.072
Årets resultat	2.434	5.679	3.845	-532	-1.507
Balance					
Balancesum	90.759	81.051	88.758	76.930	76.801
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.738	2.366	4.307	344	246
Egenkapital	47.164	46.804	34.298	30.564	31.643
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.309	-5.307	10.565	6.368	6.848
- investeringsaktivitet	-6.186	-129	689	-1.914	-246
- finansieringsaktivitet	-4.471	-6.574	-1.018	-3.241	-6.682
Årets forskydning i likvider	-348	-12.010	9.731	1.213	-80
Antal medarbejdere	102	82	87	88	90
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	10,6%	6,1%	-7,2%	-2,9%	-1,1%
Soliditetsgrad	52,0%	57,7%	38,6%	39,7%	41,2%
Egenkapitalforrentning	5,2%	14,0%	11,9%	-1,7%	-4,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er som holdingselskab at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder.

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

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 2.434.451, og koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 47.164.023.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens resultat er lidt under det forventede i sidste regnskabsår og det skyldes primært resultaterne fra investeringer. Peter Jakobsen Holding ApS har indirekte ydet udlån og investering i Link Network (datterselskab til associeret virksomhed) for i alt TDKK 8.245, beløbet er i indeværende regnskabsår nedskrevet til DKK 0. Link Networks bogførte værdier pr. 30. juni 2023 består primært af udviklingsprojekter. Nedskrivning og værdiansættelse er baseret på den aflagte årsrapport for Link Network pr. 30. juni 2023, hvor selskabets ledelse har nedskrevet værdien af udviklingsaktiver med afsæt i ledelsens forventninger til selskabets fremtidige udvikling.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernen 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 2023/24 vil være positiv med et anslået overskud på DKK 7-9 mio. før skat, dog under hensyntagen til den generelle usikkerhed der er i forbindelse med den generelle økonomiske situation.

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 opførsel 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 forskrifter 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.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos associerede virksomheder med TDKK 9.3621, hvortil der knytter sig en usikkerhed ved målingen. Tilgodehavendet er betinget af, at der i underliggende selskaber sker salg af aktiver til en pris, der medfører at det associerede selskab er i stand til indfri fordringen. Der foregår i øjeblikket overvejelser om salg af aktiver, som medfører at fordringen kan indfries. Det er ledelsens vurdering, at virksomheden kan sælges i løbet af 3-5 år, hvorfor ledelsen har valgt ikke at nedskrive tilgodehavendet.

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		22.030.775	15.514.812	503.982	1.230.455
Administrationsomkostninger	2	-12.075.742	-10.591.125	-1.372.557	-1.207.782
Resultat af ordinær primær drift		9.955.033	4.923.687	-868.575	22.673
Andre driftsomkostninger		-297.609	-1.173	0	-1.173
Resultat før finansielle poster		9.657.424	4.922.514	-868.575	21.500
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	4.114.682	3.907.901
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-3.550.000	0	-3.550.000	0
Finansielle indtægter	4	4.476.669	5.655.318	4.482.543	3.342.945
Finansielle omkostninger	3,5	-6.417.675	-3.300.136	-6.305.695	-3.362.929
Resultat før skat		4.166.418	7.277.696	-2.127.045	3.909.417
Skat af årets resultat	6	-1.731.967	-1.598.381	592.204	-330.279
Årets resultat	7	2.434.451	5.679.315	-1.534.841	3.579.138

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Grunde og bygninger		4.541.808	4.664.737	3.239.768	3.390.192
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.735.458	5.200.433	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	19.277.266	9.865.170	3.239.768	3.390.192
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	12.151.780	10.077.098
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	1.120.905	4.670.905	1.120.905	4.670.905
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	647.525	647.525	647.525	647.525
Finansielle anlægsaktiver		1.768.430	5.318.430	13.920.210	15.395.528
Anlægsaktiver		21.045.696	15.183.600	17.159.978	18.785.720
Varebeholdninger	13	548.914	565.335	0	0

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.223.691	16.564.886	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	6.358.582	5.961.452	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	139.289	146.859
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		9.361.963	15.569.289	9.361.963	15.569.289
Andre tilgodehavender		9.410.323	10.097.769	9.272.845	10.040.186
Udskudt skatteaktiv	16	0	638.947	371.669	346.238
Selskabsskat		0	108.144	728.676	108.144
Periodeafgrænsningsposter	15	1.277.004	952.353	0	0
Tilgodehavender		50.631.563	49.892.840	19.874.442	26.210.716
Værdipapirer	12	17.277.904	14.183.015	17.277.904	14.183.015
Likvide beholdninger		1.254.444	1.226.186	253.546	1.092.711
Omsætningsaktiver		69.712.825	65.867.376	37.405.892	41.486.442
Aktiver		90.758.521	81.050.976	54.565.870	60.272.162

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.714.012	639.330
Overført resultat		35.797.252	37.449.893	33.083.240	36.810.563
Foreslået udbytte for regnskabsåret		117.800	114.400	117.800	114.400
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		36.115.052	37.764.293	36.115.052	37.764.293
Minoritetsinteresser		11.048.971	9.039.679	0	0
Egenkapital		47.164.023	46.803.972	36.115.052	37.764.293
Hensættelse til udskudt skat	16	924.443	0	0	0
Hensatte forpligtelser		924.443	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		917.231	1.020.595	917.231	1.020.595
Leasingforpligtelser		5.362.739	2.178.148	0	0
Anden gæld		3.290.287	3.192.788	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	9.570.257	6.391.531	917.231	1.020.595
Gæld til realkreditinstitutter	17	105.672	103.847	105.672	103.847
Kreditinstitutter		8.939.809	9.358.112	8.939.809	8.627.865
Leasingforpligtelser	17	1.935.985	880.032	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.073.497	8.631.162	177.693	166.945
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	3.416.462	1.759.612	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	8.129.201	12.236.231
Selskabsskat		22.008	0	0	0
Anden gæld	17	7.606.365	7.122.708	181.212	352.386
Kortfristede gældsforpligtelser		33.099.798	27.855.473	17.533.587	21.487.274
Gældsforpligtelser		42.670.055	34.247.004	18.450.818	22.507.869
Passiver		90.758.521	81.050.976	54.565.870	60.272.162

Balance 30. juni 2023

Usikkerhed ved indregning og måling	1
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20
Nærtstående parter	21
Begivenheder efter balancedagen	22
Anvendt regnskabspraksis	23

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	37.449.893	114.400	37.764.293	9.039.679	46.803.972
Betalt ordinært udbytte	0	0	-114.400	-114.400	-1.960.000	-2.074.400
Årets resultat	0	-1.652.641	117.800	-1.534.841	3.969.292	2.434.451
Egenkapital 30. juni	200.000	35.797.252	117.800	36.115.052	11.048.971	47.164.023

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	639.330	36.810.563	114.400	37.764.293
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-114.400	-114.400
Årets resultat	0	2.074.682	-3.727.323	117.800	-1.534.841
Egenkapital 30. juni	200.000	2.714.012	33.083.240	117.800	36.115.052

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Koncern	
Note	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Årets resultat	2.434.451	5.679.315
Regulering	18 10.210.908	519.748
Ændring i driftskapital	19 3.113.449	-14.093.106
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.758.808	-7.894.043
Renteindbetalinger og lignende	1.006.452	3.548.235
Renteudbetalinger og lignende	-6.417.675	-942.623
Pengestrømme fra ordinær drift	10.347.585	-5.288.431
Betalt selskabsskat	-38.425	-18.574
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.309.160	-5.307.005
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.185.615	-2.365.698
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.237.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.185.615	-128.698
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-101.539	-1.074.036
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-418.303	-12.326.405
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-1.973.872	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	97.499	0
Betalt udbytte	-2.074.400	-113.000
Minoritetsinteresser	0	6.939.502
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.470.615	-6.573.939
Ændring i likvider	-347.070	-12.009.642
Likvider 1. juli	15.409.201	27.629.287
Kursregulering omsætningsværdipapirer	3.470.217	-210.444
Likvider 30. juni	18.532.348	15.409.201
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.254.444	1.226.186
Værdipapirer	17.277.904	14.183.015
Likvider 30. juni	18.532.348	15.409.201

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet tilgodehavende hos associerede virksomheder med TDKK 21.001 nedskrevet med TDKK 11.639 til en værdi på TDKK 9.362, hvortil der knytter sig en usikkerhed ved målingen. Tilgodehavendet er betinget af, at der i underliggende selskaber sker salg af aktiver til en pris, der medfører at det associerede selskab er i stand til indfri fordringen. Der foregår i øjeblikket overvejelser om salg af aktiver, som medfører at fordringen kan indfries. Det er ledelsens vurdering, at virksomheden kan sælges i løbet af 3-5 år, hvorfor ledelsen har valgt ikke at foretage yderligere nedskrivning af tilgodehavendet.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Medarbejderforhold				
Lønninger	41.271.231	34.646.551	520.896	499.224
Pensioner	3.374.983	2.656.266	40.689	40.646
Andre omkostninger til social sikring	355.556	269.298	4.488	4.734
Andre personaleomkostninger	385	303	385	303
	45.002.155	37.572.418	566.458	544.907
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	36.791.118	31.175.541	0	0
Administrationsomkostninger	8.211.037	6.396.877	566.458	544.907
	45.002.155	37.572.418	566.458	544.907

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	102	82	1	1
--	------------	-----------	----------	----------

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Særlige poster				
Nedskrivning af kapitalandele i Conxion Holding ApS	3.550.000	0	3.550.000	0
Nedskrivning af tilgodehavende hos Conxion Holding ApS	4.694.794	0	4.694.794	0
	8.244.794	0	8.244.794	0

Nedskrivningen af tilgodehavende er indregnet under finansielle omkostninger, mens nedskrivningen af kapitalandele er indregnet under indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.874	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	353.647	430.709	353.647	430.709
Andre finansielle indtægter	4.123.022	5.224.609	4.123.022	2.912.236
	4.476.669	5.655.318	4.482.543	3.342.945

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	441.080	542.517
Renteomkostninger til associerede virksomheder	5.486.885	0	5.486.885	0
Andre finansielle omkostninger	930.790	3.300.136	377.730	2.820.412
	6.417.675	3.300.136	6.305.695	3.362.929

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	183.911	0	-566.773	15.334
Årets udskudte skat	1.563.390	1.598.381	-25.431	-27.928
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	342.873
Regulering af udskudt skat tidligere år	-15.334	0	0	0
	1.731.967	1.598.381	-592.204	330.279

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
7. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.074.682	-3.730.713
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	3.969.292	2.100.177	0	0
Overført resultat	-1.652.641	3.464.738	-3.727.323	7.195.451
	2.434.451	5.679.315	-1.534.841	3.579.138

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	13.357.815	15.693.074	222.575
Tilgang i årets løb	350.000	13.388.496	0
Afgang i årets løb	0	-1.636.074	0
Kostpris 30. juni	<u>13.707.815</u>	<u>27.445.496</u>	<u>222.575</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.693.078	10.492.641	222.575
Årets afskrivninger	472.929	2.217.397	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>9.166.007</u>	<u>12.710.038</u>	<u>222.575</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.541.808</u>	<u>14.735.458</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>8.726.418</u>	<u>0</u>

Moderselskab

	Grunde og bygninger
	DKK
Kostpris 1. juli	<u>5.497.327</u>
Kostpris 30. juni	<u>5.497.327</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.107.135
Årets afskrivninger	150.424
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.257.559</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>3.239.768</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	9.437.768	11.799.154
Afgang i årets løb	0	-2.361.386
Kostpris 30. juni	<u>9.437.768</u>	<u>9.437.768</u>
Værdireguleringer 1. juli	639.330	4.370.043
Årets afgang	0	-4.531.310
Årets resultat	4.114.682	2.199.178
Modtagne udbytter	-2.040.000	-800.000
Afskrivning på goodwill	0	-598.581
Værdireguleringer 30. juni	<u>2.714.012</u>	<u>639.330</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>12.151.780</u>	<u>10.077.098</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Børge Jakobsen & Søn, Næstved A/S	Næstved, Danmark	2.500.000	51%	22.548.920	8.100.596
Tømremestre H.C. Jensen & Søn ApS	Næstved, Danmark	80.000	100%	651.833	-16.622
				<u>23.200.753</u>	<u>8.083.974</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	4.670.905	4.687.572	4.670.905	4.687.572
Afgang i årets løb	0	-16.667	0	-16.667
Kostpris 30. juni	4.670.905	4.670.905	4.670.905	4.670.905
Værdireguleringer primo 1. juli	0	-16.667	0	-16.667
Årets afgang	0	16.667	0	16.667
Andre reguleringer	-3.550.000	0	-3.550.000	0
Værdireguleringer 30. juni	-3.550.000	0	-3.550.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.120.905	4.670.905	1.120.905	4.670.905

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Camp Executive A/S	Frederiksberg , Danmark	500.000	49%	-22.810.287	-2.492.141
Byggefirmaet PKS A/S	Stege, Danmark	717.000	33%	1.614.255	1.180.486
Conxion Holding ApS	Næstved, Danmark	250.000	25%	-9.024.228	-3.660.869
				-30.220.260	-4.972.524

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. juli	647.525
Kostpris 30. juni	647.525
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	647.525

Moderselskab

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. juli	647.525
Kostpris 30. juni	647.525
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	647.525

12. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 30. juni
	DKK	DKK
Koncern		
Aktier	2.645.485	17.277.904
Moderselskab		
Aktier	2.645.485	17.277.904

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

13. Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	548.914	565.335	0	0
	548.914	565.335	0	0

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

14. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	82.640.469	51.663.740	0	0
Modtagne acantobetalinger	-79.698.349	-47.461.900	0	0
	2.942.120	4.201.840	0	0

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	6.358.582	5.961.452	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.416.462	-1.759.612	0	0
	2.942.120	4.201.840	0	0

15. Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

16. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-638.947	-2.221.994	-346.238	-318.310
Regulering vedr. sambeskatning		-15.334		
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.563.390	1.598.381	-25.431	-27.928
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	924.443	-638.947	-371.669	-346.238

Noter til årsregnskabet

17. Langfristede gældsforpligtelser

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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	339.557	470.623	339.557	470.623
Mellem 1 og 5 år	577.674	549.972	577.674	549.972
Langfristet del	917.231	1.020.595	917.231	1.020.595
Inden for 1 år	105.672	103.847	105.672	103.847
	1.022.903	1.124.442	1.022.903	1.124.442
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.362.739	2.178.148	0	0
Langfristet del	5.362.739	2.178.148	0	0
Inden for 1 år	1.935.985	880.032	0	0
	7.298.724	3.058.180	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.290.287	3.192.788	0	0
Langfristet del	3.290.287	3.192.788	0	0
Øvrig kortfristet gæld	7.606.365	7.122.708	181.212	352.386
	10.896.652	10.315.496	181.212	352.386

Noter til årsregnskabet

18. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-4.476.669	-5.655.318
Finansielle omkostninger	6.417.675	3.300.136
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.987.935	1.276.549
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.550.000	0
Skat af årets resultat	1.731.967	1.598.381
	10.210.908	519.748

19. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	16.421	-160.756
Ændring i tilgodehavender	-1.485.814	-7.119.806
Ændring i leverandører mv.	4.582.842	-6.812.544
	3.113.449	-14.093.106

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
DKK	DKK	DKK	DKK

20. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på TDKK	1.498	1.582	1.498	1.582
--	-------	-------	-------	-------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for engagement med banken er der givet virksomhedspant nom. TDKK 12.000 i debitorer, lagerbeholdninger, driftsmateriel og immaterielle rettigheder med en værdi af TDKK	32.196	19.223	0	0
---	--------	--------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter::

Værdipapirer i TDKK	16.554	13.490	16.554	13.490
---------------------	--------	--------	--------	--------

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet begrænset selvskyldner kautions på TDKK 26.000 vedrørende Børge Jakobsen & Søn Næstved A/S's engagement med Sydbank.

Moderselskabet har afgivet selvskyldner kautions vedrørende PKC A/S's engagement med Møns Bank.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor associeret virksomhed, Conxion Holding ApS. Støtteerklæringen andrager et tilgodehavende med en bogført værdi pr. 30. juni 2023 på TDKK 4.564, som ikke vil blive forlangt tilbagebetalt i perioden frem til udgangen af regnskabsåret i Conxion Holding ApS. Støtteerklæringen er gældende frem til 30. juni 2024.

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

21. 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

22. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

23. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter Jakobsen Holding ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

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 koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

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.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 finansiel 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.

Resultatopgørelse

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.

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

Noter til årsregnskabet

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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 koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

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).

Balance

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Noter til årsregnskabet

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.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter til årsregnskabet

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 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.

Modtagne acantobetalinger 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 gældsmetode 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.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skatteforpligtelser 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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 eksklusive 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital