

Klaus Jakobsen Holding ApS

Energivej 20A, 8500 Grenaa

CVR-nr. 29 82 82 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2019.

Klaus Jakobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	16
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	17
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	20
Hovedtal og nøgletal for koncernen	21
Ledelsesberetning	22
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse for koncernen	28
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	29
Pengestrømsopgørelse	30
Noter	31
Anvendt regnskabspraksis	41

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Klaus Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 14. juni 2019

Direktion

Klaus Ellermann Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Klaus Jakobsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Klaus Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grenaa, den 14. juni 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 27 47 81 31

Bo Andersen
statsautoriseret revisor
mne35794

Torben Thomsen
registreret revisor
mne5811

Selskabsoplysninger

Selskabet	Klaus Jakobsen Holding ApS Energivej 20A 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 29 82 82 88
	Stiftet: 21. december 2006
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Klaus Ellermann Jakobsen, Udsigten 23, 8500 Grenaa
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S
Dattervirksomheder	Murerfirma Rasmus Jakobsen A/S, Norddjurs Murerfirma Klaus Jakobsen, Grenaa ApS, Norddjurs Risskov Murer- og Entreprenørforretning A/S, Aarhus Ejendomsselskabet Marøgelhøj ApS, Norddjurs
Associerede virksomheder	Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa, Norddjurs SAT Grenaa ApS, Norddjurs Ejendomsselskabet TK ApS, Norddjurs

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	58.233	43.722
Resultat af ordinær primær drift	7.378	6.248
Finansielle poster, netto	-51	-103
Årets resultat	5.738	4.784
Balance:		
Balancesum	70.640	40.903
Egenkapital	15.935	14.453
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	7.031	3.147
Investeringsaktivitet	-11.126	-1.472
Finansieringsaktivitet	4.364	489
Pengestrømme i alt	269	2.163
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	80
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	123,1	145,9
Soliditetsgrad	22,1	25,7
Egenkapitalforrentning	43,1	70,4

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

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

Likviditetsgrad $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at udføre byggerier for fremmed regning i hoved- og råhusentrepriser samt opgaver indenfor murer-, entreprenør- og anlægsarbejder udført af egne håndværkere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -32 t.kr. mod -14 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.279 t.kr. mod 3.248 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er som forventet. Aktiviteten vedrørende projektledelse er øget, og vi har styrket vores kompetencer indenfor tilbudsgivning og projektledelse af hoved- og totalentrepriser.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernen påtager sig ingen særlige risici.

Miljøforhold

Koncernen påvirker ikke det eksterne miljø i nævneværdig grad.

Videnressourcer

Koncernens videnressourcer består i erfaring og veluddannede medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

På baggrund af aktuel ordresituation i koncernen forventes et højere aktivitetsniveau end i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder, der vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	58.233.481	43.721.961	-31.952	-13.699
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-48.910.664	-36.494.393	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.945.092	-979.724	0
	Resultat før finansielle poster	7.377.725	6.247.844	-31.952
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.806.592
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	644.570	259.629	644.570
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	35.491
	Andre finansielle indtægter	-715	28.552	-6.783
2	Øvrige finansielle omkostninger	-694.543	-390.905	-143.143
	Resultat før skat	7.327.037	6.145.120	5.304.775
	Skat af årets resultat	-1.589.233	-1.361.184	-25.770
3	Årets resultat	5.737.804	4.783.936	5.279.005
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Klaus Jakobsen Holding ApS	5.633.446	3.703.825	
	Minoritetsinteresser	104.358	1.080.111	
		5.737.804	4.783.936	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.363.789	5.355.123	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	12.363.789	5.355.123	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.400.050	12.241.976
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.268.982	3.599.412	4.268.982	3.599.412
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.268.982	3.599.412	23.669.032	15.841.388
	Anlægsaktiver i alt	16.632.771	8.954.535	23.669.032	15.841.388

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	83.648	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	83.648	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.837.773	18.933.297	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.553.492	7.531.525	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.937.923	1.215.498
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	108.792	106.042	108.792	106.042
	Udsudte skatteaktiver	0	0	0	57.978
	Tilgodehavende selskabsskat	148.044	87.574	148.044	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	32.164	0
	Andre tilgodehavender	629.471	798.773	235.727	245.334
9	Periodeafgrænsningsposter	235.726	183.241	0	0
	Tilgodehavender i alt	49.513.298	27.640.452	2.462.650	1.624.852
	Likvide beholdninger	4.494.109	4.224.644	73.613	27.479
	Omsætningsaktiver i alt	54.007.407	31.948.744	2.536.263	1.652.331
	Aktiver i alt	70.640.178	40.903.279	26.205.295	17.493.719

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	125.100	125.100	125.100	125.100
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.656.481	3.011.912	12.623.741	8.672.580
12	Overført resultat	11.750.272	7.273.936	2.833.112	1.613.268
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Egenkapital før minoritetsinteresser	15.639.853	10.516.748	15.689.953	10.516.748
14	Minoritetsinteresser	294.762	3.936.713	0	0
	Egenkapital i alt	15.934.615	14.453.461	15.689.953	10.516.748
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	3.612.499	2.023.222	0	0
16	Andre hensatte forpligtelser	699.832	629.832	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.312.331	2.653.054	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til pengeinstitutter	2.866.235	1.318.019	250.235	1.318.019
17	Leasingforpligtelser	3.649.294	575.700	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.515.529	1.893.719	250.235	1.318.019

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
17	Kortfristet del af langfristet gæld	2.012.699	80.443	800.000	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.172.680	1.170.661	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	186.124	147.281	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.356.117	9.059.767	30.000	12.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.008.642	1.089.746
	Anden gæld	19.150.083	11.444.893	8.426.465	4.556.706
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.877.703</u>	<u>21.903.045</u>	<u>10.265.107</u>	<u>5.658.952</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.393.232</u>	<u>23.796.764</u>	<u>10.515.342</u>	<u>6.976.971</u>
	Passiver i alt	<u>70.640.178</u>	<u>40.903.279</u>	<u>26.205.295</u>	<u>17.493.719</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**19 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.100	2.635.465	4.446.556	103.400	2.856.602	10.167.123
Primokorrektion	0	0	-500.000	0	0	-500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	0	-103.400
Resultatandel	0	376.447	3.327.380	0	1.080.111	4.783.938
Udloddet udbytte	0	0	0	105.800	0	105.800
Egenkapital 1. januar 2018	125.100	3.011.912	7.273.936	105.800	3.936.713	14.453.461
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	0	-105.800
Resultatandel	0	644.569	4.476.336	0	104.358	5.225.263
Udloddet udbytte	0	0	0	108.000	0	108.000
Minoritetsinteresser, afgang	0	0	0	0	-3.746.309	-3.746.309
	125.100	3.656.481	11.750.272	108.000	294.762	15.934.615

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.100	5.197.135	2.446.871	103.400	7.872.506
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Resultatandel	0	3.475.445	-333.603	105.800	3.247.642
Primokorrektion	0	0	-500.000	0	-500.000
Egenkapital 1. januar 2018	125.100	8.672.580	1.613.268	105.800	10.516.748
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	3.951.161	1.219.844	108.000	5.279.005
	125.100	12.623.741	2.833.112	108.000	15.689.953

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	5.737.804	4.783.936
20 Reguleringer	3.577.071	2.286.192
21 Ændring i driftskapital	-2.158.745	-3.864.020
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.156.130	3.206.108
Renteindbetalinger og lignende	653.462	288.181
Renteudbetalinger og lignende	-704.150	-390.905
Pengestrøm fra ordinær drift	7.105.442	3.103.384
Betalt selskabsskat	-74.044	43.228
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.031.398	3.146.612
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.543.380	-2.257.334
Salg af materielle anlægsaktiver	294.000	404.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.876.482	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	380.720
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.125.862	-1.472.114
Afdrag på langfristet gæld	6.554.066	592.157
Betalt udbytte	-605.800	-103.400
Korrektion langfristet gæld som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis vedr. leasede anlægsaktiver	-1.584.337	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.363.929	488.757
Ændring i likvider	269.465	2.163.255
Likvider 1. januar 2018	4.224.644	2.061.389
Likvider 31. december 2018	4.494.109	4.224.644
Likvider		
Likvide beholdninger	4.494.109	4.224.644
Likvider 31. december 2018	4.494.109	4.224.644

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	40.948.516	31.033.616	0	0
Pensioner	5.093.772	3.923.345	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.036.894	796.278	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	1.831.482	741.154	0	0
	48.910.664	36.494.393	0	0
Direktion og bestyrelse	1.347.610	1.056.347	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	94	80	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	21.415	43.206
Andre finansielle omkostninger	694.543	390.905	121.728	169.430
	694.543	390.905	143.143	212.636
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			3.951.161	3.475.445
Udbytte for regnskabsåret			108.000	105.800
Overføres til overført resultat			1.219.844	0
Disponeret fra overført resultat			0	-333.603
Disponeret i alt			5.279.005	3.247.642

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
4. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2018	1.250.000	1.250.000	0	0
Kostpris 31. december 2018	1.250.000	1.250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.250.000	-1.250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.250.000	-1.250.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	14.709.336	14.045.333	0	0
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	1.842.246	0	0	0
Tilgang i årets løb	7.543.380	2.257.334	0	0
Afgang i årets løb	-713.438	-1.593.331	0	0
Kostpris 31. december 2018	23.381.524	14.709.336	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-9.354.213	-9.730.069	0	0
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	-211.469	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.945.091	-971.192	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	493.038	1.347.048	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-11.017.735	-9.354.213	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	12.363.789	5.355.123	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.578.994	766.868	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	6.581.308	7.296.080
Tilgang i årets løb	0	0	3.851.482	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-714.772
Kostpris 31. december 2018	0	0	10.432.790	6.581.308
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0	5.660.668	2.561.668
Årets resultat	0	0	4.806.592	3.099.000
Udbytte	0	0	-1.500.000	0
Opskrivninger 31. december 2018	0	0	8.967.260	5.660.668
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	19.400.050	12.241.976
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Murerfirma Rasmus Jakobsen A/S			Norrdjurs	100 %
Murerfirma Klaus Jakobsen, Grenaa ApS			Norrdjurs	100 %
Risskov Murer- og Entreprenørførretning A/S			Aarhus	60 %
Ejendomsselskabet Marøgelhøj ApS			Norrdjurs	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
7. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	587.500	837.500	587.500	837.500
Tilgang i årets løb	25.000	0	25.000	0
Afgang i årets løb	0	-250.000	0	-250.000
Kostpris 31. december 2018	612.500	587.500	612.500	587.500
Opskrivninger 1. januar 2018	3.011.912	2.635.467	3.011.912	2.635.467
Årets resultat	644.570	275.059	644.570	275.059
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	101.386	0	101.386
Opskrivninger 31. december 2018	3.656.482	3.011.912	3.656.482	3.011.912
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.268.982	3.599.412	4.268.982	3.599.412
Associerede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa			Norrdjurs	50 %
SAT Grenaa ApS			Norrdjurs	50 %
Ejendomsselskabet TK ApS			Norrdjurs	50 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	136.144.184	87.674.160	0	0
Modtagne acontobetalinge	-132.949.496	-81.460.577	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.194.688	6.213.583	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	6.553.492	7.531.525	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-3.172.680	-1.170.661	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-186.124	-147.281	0	0
	3.194.688	6.213.583	0	0
9. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	235.726	183.241	0	0
	235.726	183.241	0	0
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.100	125.100	125.100	125.100
	125.100	125.100	125.100	125.100

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	3.011.912	2.635.466	8.672.580	5.197.135
Resultatandel	644.569	376.446	3.951.161	3.475.445
	3.656.481	3.011.912	12.623.741	8.672.580
12. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018	7.773.936	4.446.556	1.613.268	2.446.871
Årets overførte overskud eller underskud	3.976.336	3.327.380	1.219.844	-333.603
Primokorrektion	0	-500.000	0	-500.000
	11.750.272	7.273.936	2.833.112	1.613.268
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2018	105.800	103.400	105.800	103.400
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400	-105.800	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	108.000	105.800	108.000	105.800
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2018	3.936.713	2.856.602	0	0
Andel af årets resultat	104.358	1.080.111	0	0
Minoritetsinteresser, afgang	-3.746.309	0	0	0
	294.762	3.936.713	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	2.023.222	647.088	0	-30.300
Udskudt skat af årets resultat	1.589.277	1.376.134	0	-27.678
	3.612.499	2.023.222	0	-57.978
16. Andre hensatte forpligtelser				
Hensat på tilknyttede virksomheder	629.832	629.832	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	70.000	0	0	0
	699.832	629.832	0	0
17. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2018	Gæld i alt 31/12 2017
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	1.184.000	1.080.000	4.050.235	1.318.019
Leasingforpligtelser	828.699	0	4.477.993	656.143
	2.012.699	1.080.000	8.528.228	1.974.162
Modervirksomhed				
Gæld til pengeinstitutter	800.000	0	1.050.235	1.318.019
	800.000	0	1.050.235	1.318.019
18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Ingen.				

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Arbejdsgarantier udgør 32.585 t.kr.

Herudover har koncernen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 552 t.kr.

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

Noter

	Koncern	
	2018	2017
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.945.092	979.724
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-73.600	-158.217
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-644.570	-259.629
Andre finansielle indtægter	715	-28.552
Øvrige finansielle omkostninger	694.543	390.905
Skat af årets resultat	1.589.233	1.361.184
Andre hensatte forpligtelser	70.000	0
Øvrige reguleringer	-4.342	777
	3.577.071	2.286.192
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	83.648	150.972
Ændring i tilgodehavender	-21.872.846	-4.000.631
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	20.042.400	-14.361
Andre ændringer i driftskapital	-411.947	0
	-2.158.745	-3.864.020

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klaus Jakobsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Koncernregnskabet

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

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

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

Minoritetsinteresser

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Ledelsen har i forbindelse med erhvervelsen af goodwill fastlagt den forventede levetid på 7 år. Dette er gjort ud fra en afkastberegning med udgangspunkt i forventet indtjening.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Klaus Jakobsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.