

Klaus Jakobsen Holding ApS

Energivej 20A, 8500 Grenå
CVR-nr. 29 82 82 88

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.07.24

Klaus Ellermann Jakobsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Klaus Jakobsen Holding ApS
Energivej 20A
8500 Grenå
Hjemsted: Grenå
CVR-nr.: 29 82 82 88
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Klaus Ellermann Jakobsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Klaus Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenå, den 9. juli 2024

Direktionen

Klaus Ellermann Jakobsen

Til kapitalejeren i Klaus Jakobsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Klaus Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Aalborg, den 9. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Thor Kellmer

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26805

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	41.718	50.035	55.712	62.932	76.239
Indeks	55	66	73	83	100
Resultat af primær drift	895	3.344	3.036	8.845	7.664
Indeks	12	44	40	115	100
Finansielle poster i alt	-463	-1.105	-246	-828	-793
Årets resultat	438	1.819	2.412	6.788	4.957

Balance

Samlede aktiver	89.289	85.535	91.524	96.063	79.302
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.815	2.412	6.116	5.305	8.196
Egenkapital	30.936	31.863	30.724	28.985	22.502

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	6%	8%	23%	22%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	35%	37%	34%	28%	26%
<i>Likviditet og finansiering</i>					
Likviditetsgrad	148%	178%	167%	171%	153%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	65	75	101	97	121

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i 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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 437.572 mod DKK 1.818.769 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.936.364.

Koncernens aktivitet har været lavere end året før, samtidigt med at forhøjede udgifter til materialer og andre produktionsudgifter gør, at indtjeningen er under pres.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 2.500. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere vækst i ordretilgangen samtidig med højere højere materialepriser.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 1.500 - 3.000 for det kommende år. Koncernen ønsker at tilpasse aktiviteten til et faldende marked, men forventer at opnå højere rentabilitet i projekterne.

Videnressourcer

Koncernen har ingen særlige videnressourcer af betydning for fremtidig indtjening, men derudover består videnressourcerne i erfare og veluddannede medarbejdere.

Eksternt miljø

Koncernens aktivitet har ikke en væsentlig påvirkning af det eksterne miljø. Ledelsen arbejder på et projekt om ESG-rapportering, som ledelsen forventer at se gode resultater af i de kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	41.717.582	50.034.749	-19.758	-91.521
1	Personaleomkostninger	-37.704.938	-42.956.826	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.012.644	7.077.923	-19.758	-91.521
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.957.253	-3.298.736	0	0
	Andre driftsomkostninger	-160.726	-435.217	0	0
	Resultat af primær drift	894.665	3.343.970	-19.758	-91.521
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-184.268	1.459.253
3	Indtægter af kapitalinteresser	560.362	551.207	560.362	551.207
4	Andre finansielle indtægter	132.253	64.590	172.130	205.395
	Andre finansielle omkostninger	-1.155.546	-1.720.926	-87.561	-456.768
	Resultat før skat	431.734	2.238.841	440.905	1.667.566
	Skat af årets resultat	5.838	-420.072	-12.200	12.200
	Årets resultat	437.572	1.818.769	428.705	1.679.766
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	200.000	3.927.039	0	0
	Investeringsejendomme	3.667.047	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	830.365	578.060	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.368.277	9.675.356	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	13.065.689	14.180.455	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.128.523	26.248.727
7	Kapitalinteresser	5.149.098	4.588.736	5.149.098	4.588.736
8	Deposita	118.200	118.200	0	0
8	Andre tilgodehavender	597.674	1.570.125	597.674	1.570.125
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.864.972	6.277.061	24.875.295	32.407.588
	Anlægsaktiver i alt	18.930.661	20.457.516	24.875.295	32.407.588
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.358.830	38.564.990	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.963.345	2.974.602
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.180.292	1.151.009	1.180.292	1.151.009
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	12.200
	Tilgodehavende selskabsskat	0	145.007	370.000	14.000
	Andre tilgodehavender	1.648.075	668.614	0	0
	Tilgodehavender i alt	54.187.197	40.529.620	5.513.637	4.151.811
	Likvide beholdninger	16.171.611	24.547.399	1.973.431	611.448
	Omsætningsaktiver i alt	70.358.808	65.077.019	7.487.068	4.763.259
	Aktiver i alt	89.289.469	85.534.535	32.362.363	37.170.847

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.100	125.100	125.100	125.100
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.923.054	11.237.681
	Overført resultat	28.185.872	28.857.167	20.262.818	17.619.486
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	117.800	500.000	117.800
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	28.810.972	29.100.067	28.810.972	29.100.067
10	Minoritetsinteresser	2.125.392	2.762.868	0	0
	Egenkapital i alt	30.936.364	31.862.935	28.810.972	29.100.067
11	Hensættelser til udskudt skat	3.307.266	5.444.515	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	1.199.832	1.199.832	3.112.171	3.054.604
	Hensatte forpligtelser i alt	4.507.098	6.644.347	3.112.171	3.054.604
13	Gæld til kreditinstitutter	0	3.885.958	0	2.821.958
13	Leasingforpligtelser	1.127.995	989.848	0	0
13	Deposita	28.500	0	0	0
13	Anden gæld	5.164.639	5.500.123	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.321.134	10.375.929	0	2.821.958
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	418.931	3.111.873	0	1.750.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.315.342	1.697.649	0	8.070
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	16.147.883	8.249.297	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.939.596	19.737.184	40.000	40.000
	Selskabsskat	1.630.404	0	0	0
	Anden gæld	10.072.717	3.855.321	399.220	396.148
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.524.873	36.651.324	439.220	2.194.218
	Gældsforpligtelser i alt	53.846.007	47.027.253	439.220	5.016.176
	Passiver i alt	89.289.469	85.534.535	32.362.363	37.170.847
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	125.100	0	28.857.167	117.800	29.100.067	2.762.868	31.862.935
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-600.000	0	-600.000	0	-600.000
Betalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800	-800.000	-917.800
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	153.657	153.657
Forslag til resultatdisponering	0	0	-71.295	500.000	428.705	8.867	437.572
Saldo pr. 31.12.23	125.100	0	28.185.872	500.000	28.810.972	2.125.392	30.936.364

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	125.100	11.237.681	17.619.486	117.800	29.100.067	0	29.100.067
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-600.000	0	-600.000	0	-600.000
Betalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800	0	-117.800
Forslag til resultatdisponering	0	-3.314.627	3.243.332	500.000	428.705	0	428.705
Saldo pr. 31.12.23	125.100	7.923.054	20.262.818	500.000	28.810.972	0	28.810.972

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	437.572	1.818.769
17 Reguleringer	3.550.590	4.636.106
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	0	1.559.704
Tilgodehavender	-13.773.302	20.318.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.797.588	-8.068.097
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	14.144.482	7.234.455
Andre hensatte forpligtelser	-94.709	8.842
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	2.467.045	27.508.364
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	132.253	64.590
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.155.546	-1.720.926
Betalt selskabsskat	-261.291	-2.150.079
Pengestrømme fra driften	1.182.461	23.701.949
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.814.771	-2.412.102
Salg af materielle anlægsaktiver	1.989.698	1.776.888
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	461.228
Udlån	-27.549	-682.461
Modtaget afdrag på udlån	1.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-852.622	-856.447
Betalt udbytte	-1.517.800	-680.000
Afdrag på leasingforpligtelser	138.147	-1.359.419
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.038.397
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-29.283	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-7.296.691	-3.300.342
Pengestrømme fra finansiering	-8.705.627	-4.301.364
Årets samlede pengestrømme	-8.375.788	18.544.138
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	24.547.399	6.003.261
Likvide beholdninger ved årets slutning	16.171.611	24.547.399
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	16.171.611	24.547.399
I alt	16.171.611	24.547.399

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	32.342.906	36.884.929	0	0
Pensioner	3.931.347	4.768.537	0	0
Andre omkostninger til social sikring	288.489	339.470	0	0
Andre personaleomkostninger	1.142.196	963.890	0	0
I alt	37.704.938	42.956.826	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	65	75	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.115.556	976.906	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-184.268	1.105.085
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	354.168
I alt	0	0	-184.268	1.459.253
3. Indtægter af kapitalinteresser				
Resultatandele fra kapitalinteresser	560.362	551.207	560.362	551.207
I alt	560.362	551.207	560.362	551.207
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	115.240	140.805
Renteindtægter fra kapitalinteresser	29.283	33.525	29.283	33.525
Renteindtægter i øvrigt	102.970	31.065	27.607	31.065
I alt	132.253	64.590	172.130	205.395

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-3.314.627	-8.457.347
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	600.000	0	600.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	117.800	500.000	117.800
Minoritetsinteresser	8.867	139.003	0	0
Overført resultat	-671.295	1.561.966	2.643.332	10.019.313
I alt	437.572	1.818.769	428.705	1.679.766

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	3.999.529	0	680.069	22.606.377
Tilgang i året	0	0	343.191	3.471.580
Afgang i året	0	0	0	-3.601.145
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-3.799.529	3.799.529	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	200.000	3.799.529	1.023.260	22.476.812
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-72.490	0	-102.009	-12.931.021
Afskrivninger i året	-59.992	0	-90.886	-2.806.376
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	1.628.862
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	132.482	-132.482	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-132.482	-192.895	-14.108.535
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	200.000	3.667.047	830.365	8.368.277
Modervirksomhed				
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	0	0	1.718.127

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	525.000	300.000
Afgang i året	0	0	-300.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	525.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	4.063.736	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	4.063.736	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	0	-300.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	300.000
Årets resultat fra kapitalandele	0	560.362	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	560.362	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	5.149.098	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	8.629.566	525.000	300.000
Afgang i året	0	0	-300.000
Kostpris pr. 31.12.23	8.629.566	525.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	17.619.161	4.063.736	0
Årets resultat fra kapitalandele	-184.268	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.200.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	10.234.893	4.063.736	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	0	-300.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	300.000
Årets resultat fra kapitalandele	0	560.362	0
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	206.497	0	0
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	57.567	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	264.064	560.362	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	19.128.523	5.149.098	0

7. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Ejendomsselskabet TK ApS, 8500 Grenaa	100%
Risskov Murer- og Entreprenørforretning A/S, 8500 Grenaa	100%
Rasmus Jakobsen A/S, 8500 Grenaa	90%
Associerede virksomheder:	
SAT Grenaa ApS, 8500 Grenaa	50%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	118.200	1.570.125
Tilgang i året	0	27.549
Afgang i året	0	-1.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	118.200	597.674
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	118.200	597.674
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	1.570.125
Tilgang i året	0	27.549
Afgang i året	0	-1.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	597.674
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	597.674

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	75.269.200	-8.249.297	0	0
Acontofaktureringer	-91.417.083	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-16.147.883	-8.249.297	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-16.147.883	-8.249.297	0	0

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	2.762.868	2.803.865	0	0
Betalt udbytte	-800.000	-180.000	0	0
Køb af minoritetsandele	153.657	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	8.867	139.003	0	0
I alt	2.125.392	2.762.868	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	5.444.515	4.913.758	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.137.249	530.757	0	-12.200
Udskudt skat pr. 31.12.23	3.307.266	5.444.515	0	-12.200

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	Hensættelse vedrørende dattervirksomheder
Koncern:		
Forpligtelser pr. 01.01.23	1.199.832	0
Forpligtelser pr. 31.12.23	1.199.832	0

12. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Beløb i DKK	Garantiforpligtel- ser	Hensættelse ved- rørende datter- virksomheder
Modervirksomhed:		
Forpligtelser pr. 01.01.23	0	3.054.604
Hensat i året	0	57.567
Forpligtelser pr. 31.12.23	0	3.112.171
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.199.832	1.199.832	0	0
Kortfristede forpligtelser	0	0	3.112.171	3.054.604
I alt	1.199.832	1.199.832	3.112.171	3.054.604

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	6.035.958
Leasingforpligtelser	418.931	0	1.546.926	1.876.152
Deposita	0	28.500	28.500	0
Anden gæld	0	5.164.639	5.164.639	5.575.692
I alt	418.931	5.193.139	6.740.065	13.487.802

Modervirksomhed:

Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	4.571.958
I alt	0	0	0	4.571.958

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en samlet forpligtelse i uopsigelighedsperioden på t.DKK 736.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen i Rasmus Jakobsen A/S er limiteret til t.DKK 1.000.

Koncernen har stillet kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet arbejdsgarantier. Herudover er koncernen omfattet af sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen i Rasmus Jakobsen A/S er limiteret til t.DKK 1.000.

Selskabet har stillet kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.800, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.667.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 4.000 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Grunde og bygninger, t.DKK 200
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, t.DKK 8.368
- Indretning af lejede lokaler, t.DKK 830
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 51.359
- Igangværende arbejder, t.DKK -16.148

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Klaus Ellermann Jakobsen, Udsigten 23, 8500 Grenaa	Ejerskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-878.738
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.957.253	3.298.736
Andre driftsomkostninger	160.726	435.217
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-560.362	-573.526
Indtægter af kapitalinteresser	0	300.000
Finansielle indtægter	-132.253	-64.590
Finansielle omkostninger	1.155.546	1.720.926
Skat af årets resultat	-5.838	420.072
Øvrige reguleringer	-24.482	-21.991
I alt	3.550.590	4.636.106

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	2-10	0
Bygninger	50	0-100
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder samt kapitalinteresser og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsejendomme afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Investeringsejendomme i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af den afkastbaserede værdiansættelsesmodel samt et individuelt fastsat forrentningskrav.

Dagsværdien beregnes ud fra nettoforrentningen for erhvervsejendomme inden for det geografiske område, hvor ejendommene er beliggende. Nettoforrentningen beregnes under hensyntagen til de eksisterende lejekontrakter, ejendommenes vedligeholdelsestilstand samt budgetterne for det kommende år.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Kapitalinteresser*

I balancen indregnes og måles kapitalinteresser efter indre værdis metode. På kapitalinteresser betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.