

Klaus Jakobsen Holding ApS

Energivej 20A, 8500 Grenaa

CVR-nr. 29 82 82 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2020.

Klaus Jakobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 19. maj 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 19. maj 2020

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	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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	76.239	56.402	43.722
Resultat af ordinær primær drift	7.664	7.378	6.248
Finansielle poster, netto	-793	-51	-103
Årets resultat	4.957	5.738	4.784
Balance:			
Balancesum	79.302	70.640	40.903
Egenkapital	22.502	15.935	14.453
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	7.015	7.031	3.147
Investeringsaktivitet	-8.112	-11.126	-1.472
Finansieringsaktivitet	12.914	4.364	489
Pengestrømme i alt	11.817	269	2.163
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	121	94	80
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	153,2	123,1	145,9
Soliditetsgrad	26,0	22,1	25,7
Egenkapitalforrentning	27,0	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:

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

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

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

***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 -34 t.kr. mod -32 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.647 t.kr. mod 5.279 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

Det kommende år må forventes at blive præget af konsolidering i omsætning og resultat, dels på grund af COVID-19 krisen, men også i ønsket om yderligere at styrke soliditet og kapitalberedskab. Heraf følger at årets resultat efter skat forventes lavere end 2019.

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		
	2019	2018	2019	2018	
	76.239.281	56.401.999	-33.600	-31.952	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-65.713.011	-47.079.182	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.728.669	-1.945.092	0	0
	Andre driftsomkostninger	-133.360	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.664.241	7.377.725	-33.600	-31.952
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.518.732	4.806.592
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	379.587	644.570	379.587	644.570
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.310	35.491
	Andre finansielle indtægter	21.911	-715	16.026	-6.783
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.194.203	-694.543	-242.493	-143.143
	Resultat før skat	6.871.536	7.327.037	5.646.562	5.304.775
	Skat af årets resultat	-1.914.356	-1.589.233	-44	-25.770
3	Årets resultat	4.957.180	5.737.804	5.646.518	5.279.005
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Klaus Jakobsen Holding ApS	4.900.563	5.633.446		
	Minoritetsinteresser	56.617	104.358		
		4.957.180	5.737.804		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
5	Grunde og bygninger	3.925.598	0	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.454.143	12.363.789	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	17.379.741	12.363.789	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.750.175	19.400.050
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.548.569	4.268.982	4.548.569	4.268.982
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	300.000	0	300.000	0
10	Andre tilgodehavender	1.676.950	0	1.676.950	0
11	Deposita	166.492	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.692.011	4.268.982	28.275.694	23.669.032
	Anlægsaktiver i alt	24.071.752	16.632.771	28.275.694	23.669.032

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2019	2018	2019	2018	2018
Omsætningsaktiver					
	31.614.946	41.837.773	0	0	0
12	4.834.232	6.553.492	0	0	0
	0	0	193.717	1.937.923	1.937.923
	211.613	108.792	211.613	108.792	108.792
	1.094.562	148.044	1.094.562	148.044	148.044
	0	0	7.438	32.164	32.164
	752.261	629.471	240.441	235.727	235.727
13	411.749	235.726	0	0	0
	<u>38.919.363</u>	<u>49.513.298</u>	<u>1.747.771</u>	<u>2.462.650</u>	<u>2.462.650</u>
	16.310.886	4.494.109	126.129	73.613	73.613
	<u>55.230.249</u>	<u>54.007.407</u>	<u>1.873.900</u>	<u>2.536.263</u>	<u>2.536.263</u>
	<u>79.302.001</u>	<u>70.640.178</u>	<u>30.149.594</u>	<u>26.205.295</u>	<u>26.205.295</u>

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	125.100	125.100	125.100	125.100
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.936.068	3.656.481	16.063.468	12.623.741
16	Overført resultat	16.423.881	11.750.272	4.929.303	2.833.112
17	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	20.595.649	15.639.853	21.228.471	15.689.953
18	Minoritetsinteresser	1.906.753	294.762	0	0
	Egenkapital i alt	22.502.402	15.934.615	21.228.471	15.689.953
Hensatte forpligtelser					
19	Hensættelser til udskudt skat	5.505.799	3.612.499	0	0
20	Andre hensatte forpligtelser	1.199.832	699.832	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.705.631	4.312.331	0	0
Gældsforpligtelser					
22	Gæld til pengeinstitutter	8.683.773	2.866.235	6.467.773	250.235
22	Leasingforpligtelser	3.470.507	3.649.294	0	0
21	Anden gæld	1.896.964	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.051.244	6.515.529	6.467.773	250.235

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
22	Gældsforpligtelser	3.430.702	2.012.699	1.400.000	800.000
	Gæld til pengeinstitutter	4.068.117	0	0	0
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.502.945	3.172.680	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	201.338	186.124	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.211.478	19.356.117	30.000	30.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	878.999	1.008.642
	Anden gæld	10.628.144	19.150.083	144.351	8.426.465
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>36.042.724</u>	<u>43.877.703</u>	<u>2.453.350</u>	<u>10.265.107</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.093.968</u>	<u>50.393.232</u>	<u>8.921.123</u>	<u>10.515.342</u>
	Passiver i alt	<u>79.302.001</u>	<u>70.640.178</u>	<u>30.149.594</u>	<u>26.205.295</u>

23 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**24 **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 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
Egenkapital 1. januar 2019	125.100	3.656.481	11.750.272	108.000	294.762	15.934.615
Udloddet udbytte	0	-100.000	0	-108.000	0	-208.000
Resultatandel	0	379.587	4.673.609	0	56.617	5.109.813
Udloddet udbytte	0	0	0	110.600	0	110.600
Minoritetsinteresser, tilgang	0	0	0	0	1.555.374	1.555.374
	125.100	3.936.068	16.423.881	110.600	1.906.753	22.502.402

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 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
Egenkapital 1. januar 2019	125.100	12.623.741	2.833.112	108.000	15.689.953
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	3.539.727	2.096.191	110.600	5.746.518
Udloddet udbytte	0	-100.000	0	0	-100.000
	125.100	16.063.468	4.929.303	110.600	21.228.471

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	4.957.180	5.737.804
25 Reguleringer	5.925.298	3.577.071
26 Ændring i driftskapital	-1.741.392	-2.158.745
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.141.086	7.156.130
Renteindbetalinger og lignende	21.911	653.462
Renteudbetalinger og lignende	-1.194.203	-704.150
Pengestrøm fra ordinær drift	7.968.794	7.105.442
Betalt selskabsskat	-953.956	-74.044
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.014.838	7.031.398
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.195.861	-7.543.380
Salg af materielle anlægsaktiver	458.800	294.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.143.442	-3.876.482
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.668.607	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	100.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.111.896	-11.125.862
Afdrag på langfristet gæld	13.021.835	6.554.066
Betalt udbytte	-108.000	-605.800
Korrektion langfristet gæld som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis vedr. leasede anlægsaktiver	0	-1.584.337
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.913.835	4.363.929
Ændring i likvider	11.816.777	269.465
Likvider 1. januar 2019	4.494.109	4.224.644
Likvider 31. december 2019	16.310.886	4.494.109
Likvider		
Likvide beholdninger	16.310.886	4.494.109
Likvider 31. december 2019	16.310.886	4.494.109

Noter

1. Personalemkostninger

Lønninger og gager	57.393.474	40.948.516	0	0
Pensioner	7.103.090	5.093.772	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.216.447	1.036.894	0	0
	65.713.011	47.079.182	0	0
Direktion og bestyrelse	991.111	1.347.610	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	121	94	0	0

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	19.860	21.415
Andre finansielle omkostninger	1.194.203	694.543	222.633	121.728
	1.194.203	694.543	242.493	143.143

3. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.439.727	3.951.161
Udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Overføres til overført resultat		2.096.191	1.219.844
Disponeret i alt		5.646.518	5.279.005

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
4. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2019	1.250.000	1.250.000	0	0
Kostpris 31. december 2019	1.250.000	1.250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-1.250.000	-1.250.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-1.250.000	-1.250.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	0	0
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.925.598	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	3.925.598	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.925.598	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	23.381.524	14.709.336	0	0
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	1.842.246	0	0
Tilgang i årets løb	4.270.263	7.543.380	0	0
Afgang i årets løb	-1.419.944	-713.438	0	0
Kostpris 31. december 2019	26.231.843	23.381.524	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-11.017.735	-9.354.213	0	0
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	0	-211.469	0	0
Årets afskrivninger	-2.728.670	-1.945.091	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	968.705	493.038	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-12.777.700	-11.017.735	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	13.454.143	12.363.789	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	6.602.443	5.578.994	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	10.432.790	6.581.308
Tilgang i årets løb	0	0	0	3.851.482
Afgang i årets løb	0	0	-810.015	0
Kostpris 31. december 2019	0	0	9.622.775	10.432.790
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0	8.967.260	5.660.668
Årets resultat	0	0	5.518.732	4.806.592
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	-858.592	0
Udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Opskrivninger 31. december 2019	0	0	12.127.400	8.967.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	21.750.175	19.400.050
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Rasmus Jakobsen A/S			Norddjurs	90 %
Murerfirma Klaus Jakobsen, Grenaa ApS			Norddjurs	100 %
Risskov Murer- og Entreprenørforretning A/S			Aarhus	60 %
Ejendomsselskabet Marøgelhøj ApS			Norddjurs	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	612.500	587.500	612.500	587.500
Tilgang i årets løb	0	25.000	0	25.000
Kostpris 31. december 2019	612.500	612.500	612.500	612.500
Opskrivninger 1. januar 2019	3.656.482	3.011.912	3.656.482	3.011.912
Årets resultat	379.587	644.570	379.587	644.570
Udbytte	-100.000	0	-100.000	0
Opskrivninger 31. december 2019	3.936.069	3.656.482	3.936.069	3.656.482
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	4.548.569	4.268.982	4.548.569	4.268.982
Associerede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa			Norrdjurs	50 %
SAT Grenaa ApS			Norrdjurs	50 %
Ejendomsselskabet TK ApS			Norrdjurs	50 %
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb	300.000	0	300.000	0
Kostpris 31. december 2019	300.000	0	300.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	300.000	0	300.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
10. Andre tilgodehavender				
Gældsbreve	1.676.950	0	1.676.950	0
	1.676.950	0	1.676.950	0
11. Deposita				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	166.492	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	166.492	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	166.492	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	203.965.565	136.144.184	0	0
Modtagne acontobetalinge	-203.835.616	-132.949.496	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	129.949	3.194.688	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	4.834.232	6.553.492	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-4.502.945	-3.172.680	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-201.338	-186.124	0	0
	129.949	3.194.688	0	0
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt vægtafgift	136.888	104.600	0	0
Forudbetalt leje	140.788	0	0	0
Forudbetalte kontingenter, abonnemeter m.m.	134.073	131.126	0	0
	411.749	235.726	0	0
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.100	125.100	125.100	125.100
	125.100	125.100	125.100	125.100

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	3.656.481	3.011.912	12.623.741	8.672.580
Resultatandel	379.587	644.569	3.539.727	3.951.161
Udloddet udbytte	-100.000	0	-100.000	0
	3.936.068	3.656.481	16.063.468	12.623.741
16. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2019	11.750.272	7.773.936	2.833.112	1.613.268
Årets overførte overskud eller underskud	4.673.609	3.976.336	2.096.191	1.219.844
	16.423.881	11.750.272	4.929.303	2.833.112
17. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2019	108.000	105.800	108.000	105.800
Udloddet udbytte	-108.000	-105.800	-108.000	-105.800
Udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	108.000
	110.600	108.000	110.600	108.000
18. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2019	294.762	3.936.713	0	0
Andel af årets resultat	56.617	104.358	0	0
Minoritetsinteresser, afgang	0	-3.746.309	0	0
Minoritetsinteresser, tilgang	1.555.374	0	0	0
	1.906.753	294.762	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
19. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	3.612.499	2.023.222	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.893.300	1.589.277	0	0
	5.505.799	3.612.499	0	0
20. Andre hensatte forpligtelser				
Hensat på tilknyttede virksomheder	699.832	629.832	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	500.000	70.000	0	0
	1.199.832	699.832	0	0
21. Anden gæld				
Anden gæld i alt	1.896.964	0	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
	1.896.964	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.896.964	0	0	0

Noter

22. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2018</u>
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	1.800.000	680.000	10.483.773	4.050.235
Leasingforpligtelser	1.630.702	0	5.101.209	4.477.993
	3.430.702	680.000	15.584.982	8.528.228
Modervirksomhed				
Gæld til pengeinstitutter	1.400.000	0	7.867.773	1.050.235
	1.400.000	0	7.867.773	1.050.235

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 10.777.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.616 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.220 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.263 t.kr.
Igangværende arbejder	1.140 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter 7.868 t.kr., har selskabet givet pant i aktier i Rasmus Jakobsen A/S, aktierne i Risskov Murer & Entreprenørforretning A/S, anparterne i Ejendomsselskabet Marøgelhøj ApS samt anparterne i SAT Grenaa ApS.

24. Eventualposter

Eventualaktiver

Moderselskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 147 t.kr.

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for bankmellemværende i følgende selskaber:

Rasmus Jakobsen A/S - begrænset til 1.000 t.kr.

SAT Grenaa ApS

Ejendomsselskabet TK ApS

Risskov Murer & Entreprenørforretning A/S

Ejendomsselskabet Marøgelhøj ApS

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Arbejdsgarantier udgør 55.243 t.kr.

Herudover har koncernen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har lejet lokaler og indgået huslejeforpligtelser. Den samlede forpligtelse i uopsigelsesperioden, som løber til 1. januar 2021 udgør på balancetidspunktet i alt ca. 298 t.kr.

Forpligtelsen i den efterfølgende opsigelsesperiode udgør 257 t.kr.

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: 68 t.kr.

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

Noter

	Koncern	
	2019	2018
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.728.669	1.945.092
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	127.690	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-139.081	-73.600
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-379.587	-644.570
Andre finansielle indtægter	-21.911	715
Øvrige finansielle omkostninger	1.199.873	694.543
Skat af årets resultat	1.914.356	1.589.233
Andre hensatte forpligtelser	500.000	70.000
Øvrige reguleringer	-4.711	-4.342
	<u>5.925.298</u>	<u>3.577.071</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	83.648
Ændring i tilgodehavender	11.579.715	-21.872.846
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.321.107	20.042.400
Andre ændringer i driftskapital	0	-411.947
	<u>-1.741.392</u>	<u>-2.158.745</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger og gager fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 eksklusive 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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 og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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”.

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.

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 nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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.

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.