

Jakob Houkjær Holding ApS
Alrøvej 124, Amstrup, 8300 Odder

Årsrapport

2025

CVR-nr. 46 10 71 79

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2026.

Jakob Houkjær
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 2025	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2025 for Jakob Houkjær 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 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 1. april 2026

Direktion

Jakob Houkjær
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Jakob Houkjær Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jakob Houkjær Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, 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 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Odder, den 1. april 2026

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Mike Bork Jun

statsautoriseret revisor
mne48473

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jakob Houkjær Holding ApS
Alrøvej 124, Amstrup
8300 Odder

Telefon: 29923732

CVR-nr.: 46 10 71 79

Stiftet: 12. december 2025

Hjemsted: Odder

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jakob Houkjær, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Banegårdsgade 2
8300 Odder

Dattervirksomheder

JCJS Holding ApS, Odder
Houkjær Begravelse ApS, Odder
Houkjær Bobehandling ApS, Horsens

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	73.269	56.390
Resultat af primær drift	12.782	8.639
Finansielle poster, netto	-7.539	-6.874
Årets resultat	3.867	1.060
Balance:		
Balancesum	144.063	124.714
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0
Egenkapital	9.953	6.062
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	16.890	7.712
Investeringsaktivitet	-32.257	-27.299
Finansieringsaktivitet	15.865	19.087
Pengestrømme i alt	498	-500
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	70
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	30,2	31,2
Soliditetsgrad	4,9	4,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

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

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Jakob Houkjær Holding ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af bedemandsforretning og hermed beslægtet virksomhed samt investering i fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomheden er i indeværende år opstået efter en aktieombytning med efterfølgende ophørsspaltning.

Der har for koncernen i øvrigt ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter eller økonomiske forhold.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årsrapporten for 2024 er udmeldt et forventet resultat i niveauet MDKK 7-9. Det realiserede ordinære resultat efter skat udgør 3.867 t.kr.

Årsagen til forskellen mellem forventet og realiseret ordinært resultat for koncernen efter skat er primært, at der er investeret i den fortsatte udvikling af koncernens fremtidige aktiviteter samt at der er tab på salg af investeringer i ejendomme.

Den forventede udvikling

Koncernens ledelse forventer en at indtjeningen vil øges som følge af de foretagne investeringer. Det er ledelsens vurdering at selskabets resultat for 2026 vil realiseres i niveauet MDKK 10-15.

Videnressourcer

I vores bedemandsforretning anerkender vi vigtigheden af vidensressourcer for at kunne levere empati og professionalisme i vores services. Vores medarbejdere gennemgår løbende træning og efteruddannelse. Ved at investere i vores medarbejders kompetencer styrker vi vores evne til at imødekomme familiers behov i en svær tid og sikrer, at vi forbliver en betroet partner i lokalsamfundet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb som påvirker årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Modervirksomt	Koncern	
	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bruttofortjeneste	-50.000	73.269.075	56.389.789
1 Personaleomkostninger	0	-44.244.440	-35.675.680
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-14.250.373	-11.234.068
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-1.992.456</u>	<u>-840.868</u>
Driftsresultat	-50.000	12.781.806	8.639.173
Andre finansielle indtægter	0	41.531	35.664
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>-7.580.203</u>	<u>-6.909.957</u>
Resultat før skat	-50.000	5.243.134	1.764.880
Skat af årets resultat	<u>11.000</u>	<u>-1.376.140</u>	<u>-704.628</u>
3 Årets resultat	<u>-39.000</u>	<u>3.866.994</u>	<u>1.060.252</u>
Koncernens resultat fordeler sig således:			
Anpartshavere i Jakob Houkjær Holding ApS		2.695.196	1.060.252
Minoritetsinteresser		<u>1.171.798</u>	<u>0</u>
		<u>3.866.994</u>	<u>1.060.252</u>

Balance 31. december

Aktiver		Modervirksomh	Koncern	
<u>Note</u>		<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver				
4	Goodwill	0	56.955.875	45.167.483
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>56.955.875</u>	<u>45.167.483</u>
5	Grunde og bygninger	0	17.407.179	24.025.718
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	49.277.040	36.740.305
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>66.684.219</u>	<u>60.766.023</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.610.851	0	0
8	Deposita	0	2.864.758	1.582.634
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.610.851</u>	<u>2.864.758</u>	<u>1.582.634</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.610.851</u>	<u>126.504.852</u>	<u>107.516.140</u>
Omsætningsaktiver				
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	1.861.040	2.232.061
	Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>1.861.040</u>	<u>2.232.061</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	9.059.214	6.395.848
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	3.915.762	4.900.000
	Tilgodehavende selskabsskat	21.087	21.087	147.372
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.325.311	0	0
	Andre tilgodehavender	0	523.429	2.533.300
10	Periodeafgrænsningsposter	0	1.679.974	989.564
	Tilgodehavender i alt	<u>1.346.398</u>	<u>15.199.466</u>	<u>14.966.084</u>
	Likvide beholdninger	0	497.502	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.346.398</u>	<u>17.558.008</u>	<u>17.198.145</u>
	Aktiver i alt	<u>18.957.249</u>	<u>144.062.860</u>	<u>124.714.285</u>

Balance 31. december

Note	Modervirksomh		Koncern	
	2025	2025	2024	2024
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	20.000	20.000	50.000	
Overført resultat	17.393.051	6.839.118	5.877.031	
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>158.800</u>	<u>158.800</u>	<u>135.000</u>	
Egenkapital før minoritetsinteresser	17.571.851	7.017.918	6.062.031	
Minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>2.934.907</u>	<u>0</u>	
Egenkapital i alt	<u>17.571.851</u>	<u>9.952.825</u>	<u>6.062.031</u>	
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>3.424.231</u>	<u>2.894.981</u>	
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>3.424.231</u>	<u>2.894.981</u>	
Gældsforpligtelser				
11 Gæld til realkreditinstitutter	0	5.721.542	10.504.257	
12 Gæld til pengeinstitutter	0	26.014.837	20.659.023	
13 Leasingforpligtelser	0	40.079.346	28.797.645	
14 Anden gæld	<u>0</u>	<u>637.228</u>	<u>661.912</u>	
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>72.452.953</u>	<u>60.622.837</u>	
Kortfristet del af langfristet gæld	0	19.657.240	17.253.368	
Gæld til pengeinstitutter	0	28.328.713	31.072.064	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	5.234.226	3.623.932	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	1.442.472	755.911	
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.335.398	0	0	
Anden gæld	50.000	3.058.950	2.429.161	
15 Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>511.250</u>	<u>0</u>	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.385.398</u>	<u>58.232.851</u>	<u>55.134.436</u>	
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.385.398</u>	<u>130.685.804</u>	<u>115.757.273</u>	
Passiver i alt	<u>18.957.249</u>	<u>144.062.860</u>	<u>124.714.285</u>	
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.				
18 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2025	50.000	6.595.421	135.000	0	6.780.421
Korrektion som følge af ændret praksis	0	-718.390	0	0	-718.390
Korrigeret egenkapital 1. januar 2025	50.000	5.877.031	135.000	0	6.062.031
Udloddet udbytte	0	0	-135.000	0	-135.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.695.196	158.800	1.171.798	4.025.794
Overført fra frie reserver	-30.000	0	0	0	-30.000
Salg af minoritetsandele	0	-1.763.109	0	1.763.109	0
Overført til frie reserver	0	30.000	0	0	30.000
	<u>20.000</u>	<u>6.839.118</u>	<u>158.800</u>	<u>2.934.907</u>	<u>9.952.825</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2025	20.000	17.590.851	0	0	17.610.851
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-197.800	158.800	-39.000
Overført til overført resultat	<u>0</u>	<u>-17.590.851</u>	<u>17.590.851</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>20.000</u>	<u>0</u>	<u>17.393.051</u>	<u>158.800</u>	<u>17.571.851</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2025	2024
Årets resultat	3.866.994	1.060.252
19 Reguleringer	17.557.644	16.533.584
20 Ændring i driftskapital	3.922.955	-1.680.976
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.347.593	15.912.860
Renteindbetalinger og lignende	41.531	35.664
Renteudbetalinger og lignende	-7.638.285	-6.909.957
Pengestrøm fra ordinær drift	17.750.839	9.038.567
Betalt selskabsskat	-860.564	-1.326.848
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.890.275	7.711.719
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-18.949.500	-16.948.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.861.936	-8.590.204
Salg af materielle anlægsaktiver	17.310.000	11.032.111
Køb af finansielle leasinganlægsaktiver	-22.832.114	-13.048.510
Salg af finansielle leasinganlægsaktiver	6.887.900	1.587.235
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-811.642	-1.331.383
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-32.257.292	-27.298.751
Optagelse af langfristet gæld	41.504.324	28.826.225
Afdrag på langfristet gæld	-22.761.453	-22.908.568
Køb af minoritetsandele	0	-19.487.829
Salg af minoritetsandele	0	7.587.829
Betalt udbytte	-135.000	-122.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.743.352	25.191.375
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	15.864.519	19.087.032
Ændring i likvider	497.502	-500.000
Likvider 1. januar 2025	0	500.000
Likvider 31. december 2025	497.502	0
Likvider		
Likvide beholdninger	497.502	0
Likvider 31. december 2025	497.502	0

Noter

	Modervirksomf 2025	Koncern	
	<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	0	40.854.574	32.869.936
Pensioner	0	2.355.872	1.876.721
Andre omkostninger til social sikring	0	572.548	439.511
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>0</u>	<u>461.446</u>	<u>489.512</u>
	<u>0</u>	<u>44.244.440</u>	<u>35.675.680</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>85</u>	<u>70</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>7.580.203</u>	<u>6.909.957</u>
	<u>0</u>	<u>7.580.203</u>	<u>6.909.957</u>
			Modervirksomf <u>2025</u>
3. Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret			158.800
Disponeret fra overført resultat			<u>-197.800</u>
Disponeret i alt			<u>-39.000</u>

Noter

	Modervirksomf	Koncern	
	31/12 2025	31/12 2025	31/12 2024
4. Goodwill			
Kostpris 1. januar 2025	0	62.204.550	45.256.550
Tilgang i årets løb	0	18.949.500	16.948.000
Kostpris 31. december 2025	0	81.154.050	62.204.550
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	0	-17.037.067	-11.364.925
Årets afskrivninger	0	-7.161.108	-5.672.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	0	-24.198.175	-17.037.067
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	0	56.955.875	45.167.483
5. Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2025	0	24.195.156	26.431.129
Tilgang i årets løb	0	219.239	64.069
Afgang i årets løb	0	-6.862.390	-2.300.042
Kostpris 31. december 2025	0	17.552.005	24.195.156
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	0	-169.438	-139.160
Årets afskrivninger	0	-39.059	-66.077
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	37.735	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	25.936	35.799
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	0	-144.826	-169.438
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	0	17.407.179	24.025.718

Noter

	Modervirksomf	Koncern	
	31/12 2025	31/12 2025	31/12 2024
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar 2025	0	49.567.474	37.433.685
Tilgang i årets løb	0	31.748.199	20.904.524
Afgang i årets løb	0	-15.157.571	-8.770.735
Kostpris 31. december 2025	0	66.158.102	49.567.474
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	0	-12.827.169	-8.152.822
Årets afskrivninger	0	-7.050.208	-5.495.849
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.996.315	821.502
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	0	-16.881.062	-12.827.169
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	0	49.277.040	36.740.305
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	44.934.017	33.057.604
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2025	17.610.851	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	17.610.851	0	0
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JCJS Holding ApS, Odder	70 %	26.394.973	2.090.004
Houkjær Begravelse ApS, Odder	100 %	22.321.264	7.108.132
Houkjær Bobehandling ApS, Horsens	60 %	0	0
		48.716.237	9.198.136

Noter

	Modervirksomf 31/12 2025	Koncern	
	<u>31/12 2025</u>	<u>31/12 2025</u>	<u>31/12 2024</u>
8. Deposita			
Kostpris 1. januar 2025	0	1.582.634	1.264.933
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.282.124</u>	<u>317.701</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>0</u>	<u>2.864.758</u>	<u>1.582.634</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	<u>0</u>	<u>2.864.758</u>	<u>1.582.634</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens produktion	<u>0</u>	<u>3.915.762</u>	<u>4.900.000</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>0</u>	<u>3.915.762</u>	<u>4.900.000</u>
10. Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som vedrørende den efterfølgende periode. Posten omfatter bl.a. forudbetalt forsikring o.l.			
11. Gæld til realkreditinstitutter			
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	5.916.542	10.846.257
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-195.000</u>	<u>-342.000</u>
	<u>0</u>	<u>5.721.542</u>	<u>10.504.257</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>5.000.000</u>	<u>9.303.000</u>
12. Gæld til pengeinstitutter			
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	39.334.811	32.459.023
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-13.319.974</u>	<u>-11.800.000</u>
	<u>0</u>	<u>26.014.837</u>	<u>20.659.023</u>

Noter

	Modervirksomf	Koncern	
	31/12 2025	31/12 2025	31/12 2024
13. Leasingforpligtelser			
Leasingforpligtelser i alt	0	46.157.544	33.888.013
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-6.078.198	-5.090.368
	<u>0</u>	<u>40.079.346</u>	<u>28.797.645</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	15.368.869	5.887.590
14. Anden gæld			
Anden gæld i alt	0	701.297	682.912
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-64.069	-21.000
	<u>0</u>	<u>637.228</u>	<u>661.912</u>

15. Periodeafgrænsningsposter
 Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede sale and lease back fortjenester.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 5.917, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør TDKK 17.407.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør xx t.kr., skønnes xx t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Et datterselskab har deponeret ejerpantebreve på i alt TDKK 800. til sikkerhed for bankgæld på TDKK 23.599. Ejerpantebrevene giver pant i ejendomme med bogført værdi på TDKK 3.904.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.335 TDKK, har datterselskab stillet virksomhedspant på nominelt 33.000 TDKK. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	1.861
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.059
Goodwill	56.956
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.732

Noter**16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2025 udgør 48.732 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2025 udgør 46.156 t.kr.

17. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

	t.kr.
Leasingforpligtelser	891
Huslejeforpligtelser	30.213
Andre kontraktlige forpligtelser	<u>3.825</u>
Kontraktlige forpligtelser i alt	<u>34.929</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt	<u>34.929</u>

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

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

18. Nærtstående parter
Bestemmende indflydelse

Jakob Houkjær

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår. Der gives derfor ikke yderligere oplysninger.

Noter

	Koncern	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	14.250.373	11.234.068
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.793.435	-58.666
Andre finansielle indtægter	0	-35.664
Øvrige finansielle omkostninger	3.666.484	4.689.218
Skat af årets resultat	1.376.140	704.628
Øvrige reguleringer	<u>58.082</u>	<u>0</u>
	<u>17.557.644</u>	<u>16.533.584</u>

	Koncern	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	371.021	-114.602
Ændring i tilgodehavender	478.116	-1.900.038
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.562.568	333.664
Andre ændringer i driftskapital	<u>511.250</u>	<u>0</u>
	<u>3.922.955</u>	<u>-1.680.976</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis for leasingkontrakter

Koncernen er blevet omfattet af reglerne for regnskabsklasse C-mellem, og skal derfor anvende bestemmelserne om finansiel leasing i henhold til årsregnskabsloven.

Virksomheden har valgt at implementere ændringen i regnskabspraksis med tilbagevirkende kraft idet den akkumulerede effekt af førstegangsanvendelsen indregnes på egenkapitalen primo 2024 (fuld retrospektive metode). Sammenligningstallene for 2024 er tilrettet.

Som følge af ændringen i anvendt regnskabspraksis, er kontrakter som afspejler karakteristika for finansiel leasing, indregnet som sådan.

Leasingforpligtelsen indregnes til en værdi, der svarer til nutidsværdien af resterende leasingydelser diskonteret med virksomhedens marginale lånerente for de pågældende aktivtyper pr. 1. januar 2024. Leasingaktiverne indregnes til en værdi svarende til den opgjorte nutidsværdi af de fremtidige leasingydelser, tilbagediskonteret med leasingrenten.

For regnskabsåret 2025 udgør praksisændringerne:

- Årets resultat efter skat reduceres med 393 TDKK.
- Balancesummen forøges med 12.183 TDKK.
- Egenkapitalen reduceres med 307 TDKK.

For regnskabsåret 2024 udgør praksisændringerne:

- Årets resultat efter skat reduceres med 321 TDKK.
- Balancesummen forøges med 33.058 TDKK.
- Egenkapitalen reduceres med 718 TDKK.

Praksisændringerne påvirker ligeledes primo 2025.

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

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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 samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 Jakob Houkjær Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jakob Houkjær Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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 materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

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 fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Jakob Houkjær Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto realisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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 og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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