



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 983 027 768
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: JACO ENTERPRISE & MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Lilleakerveien 31
0283 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bjørn Jacobsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.06.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	7	82 987 308	114 937 148
Annen driftsinntekt		320 000	1 387 858
Sum inntekter		83 307 308	116 325 006
Kostnader			
Varekostnad		61 831 745	93 321 405
Lønnskostnad	1	16 251 552	16 870 214
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			2 633
Annen driftskostnad	1	4 848 030	4 435 657
Sum kostnader	8	82 931 327	114 629 909
Driftsresultat		375 981	1 695 097
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 279	2 590
Annen finansinntekt			226
Sum finansinntekter		3 279	2 815
Annen rentekostnad		209 725	610 549
Annen finanskostnad		10 940	39 385
Sum finanskostnader		220 665	649 934
Netto finans		-217 386	-647 119
Ordinært resultat før skattekostnad		158 595	1 047 978
Skattekostnad på ordinært resultat	2	68 430	293 159
Ordinært resultat etter skattekostnad		90 165	754 819
Årsresultat	6	90 165	754 819
Årsresultat etter minoritetsinteresser		90 165	754 819
Totalresultat		90 165	754 819



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		90 165	754 819
Sum overføringer og disponeringer		90 165	754 819



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2	608 219	676 649
Sum immaterielle eiendeler		608 219	676 649
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	9		
Investeringer i aksjer og andeler		25 000	25 000
Andre fordringer		300 000	319 952
Sum finansielle anleggsmidler		325 000	344 952
Sum anleggsmidler		933 219	1 021 600
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer			8 012 390
Fordringer			
Kundefordringer	9	21 048 105	15 678 198
Andre fordringer	3, 9	8 000	153 074
Sum fordringer	3, 9	21 056 105	15 831 272
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	9 676 825	11 269 946
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 676 825	11 269 946
Sum omløpsmidler		30 732 930	35 113 608
SUM EIENDELER		31 666 148	36 135 208

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Selskapskapital	5	1 336 500	1 336 500
Beholdning av egne aksjer	5		
Overkurs		4 091 500	4 091 500
Sum innskutt egenkapital		5 428 000	5 428 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 453 431	5 363 266
Sum opptjent egenkapital		5 453 431	5 363 266
Sum egenkapital	6	10 881 431	10 791 266
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 9		4 177 083
Øvrig langsiktig gjeld	3, 9	3 000 000	
Sum annen langsiktig gjeld		3 000 000	4 177 083
Sum langsiktig gjeld		3 000 000	4 177 083
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	11 966 568	14 925 790
Betalbar skatt	2		
Skyldige offentlige avgifter		2 646 644	2 996 917
Annen kortsiktig gjeld	9	3 171 506	3 244 153
Sum kortsiktig gjeld	9	17 784 718	21 166 860
Sum gjeld		20 784 718	25 343 942
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		31 666 148	36 135 208



Årsregnskap 2018

Jaco Entreprise & Management AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 983 027 768



Jaco Entreprise & Management AS			
Resultatregnskap			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt	7	82 987 308	114 937 148
Annen driftsinntekt		320 000	1 387 858
Sum driftsinntekter		<u>83 307 308</u>	<u>116 325 006</u>
Varekostnad		61 831 745	93 321 405
Lønnskostnad	1	16 251 552	16 870 214
Avskrivning på driftsmidler		0	2 633
Annen driftskostnad	1	4 848 030	4 435 657
Sum driftskostnader	8	<u>82 931 327</u>	<u>114 629 909</u>
Driftsresultat		<u>375 981</u>	<u>1 695 097</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 279	2 590
Annen finansinntekt		0	226
Annen rentekostnad		209 725	610 549
Annen finanskostnad		10 940	39 385
Resultat av finansposter		<u>-217 386</u>	<u>-647 119</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		158 595	1 047 978
Skattekostnad på ordinært resultat	2	68 430	293 159
Ordinært resultat		<u>90 165</u>	<u>754 819</u>
Årsoverskudd	6	<u>90 165</u>	<u>754 819</u>
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		90 165	754 819
Sum overføringer		<u>90 165</u>	<u>754 819</u>



Jaco Entreprise & Management AS			
Balanse			
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	2	608 219	676 649
Sum immaterielle eiendeler		608 219	676 649
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		25 000	25 000
Andre langsiktige fordringer		300 000	319 952
Sum finansielle anleggsmidler		325 000	344 952
Sum anleggsmidler		933 219	1 021 600
Omløpsmidler			
Tomter for videresalg		0	8 012 390
Fordringer			
Kundefordringer	9	21 048 105	15 678 198
Andre kortsiktige fordringer	3,9	8 000	153 074
Sum fordringer	3,9	21 056 105	15 831 272
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	9 676 825	11 269 946
Sum omløpsmidler		30 732 930	35 113 608
Sum eiendeler		31 666 148	36 135 208

**Jaco Entreprise & Management AS**

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	1 336 500	1 336 500
Overkurs		4 091 500	4 091 500
Sum innskutt egenkapital		<u>5 428 000</u>	<u>5 428 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 453 431	5 363 266
Sum opptjent egenkapital		<u>5 453 431</u>	<u>5 363 266</u>
Sum egenkapital	6	<u>10 881 431</u>	<u>10 791 266</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 9	0	4 177 083
Øvrig langsiktig gjeld	3, 9	3 000 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		<u>3 000 000</u>	<u>4 177 083</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	11 966 568	14 925 790
Skattetrekk og andre trekk		2 646 644	2 996 917
Annen kortsiktig gjeld	9	3 171 506	3 244 153
Sum kortsiktig gjeld	9	<u>17 784 718</u>	<u>21 166 860</u>
Sum gjeld		<u>20 784 718</u>	<u>25 343 942</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>31 666 148</u>	<u>36 135 208</u>

Jar, 16.05.2019

Styret i Jaco Entreprise & Management AS

Bjørn Jacobsen
Styrets leder

Petter Jacobsen
Daglig leder/styremedlem

Morten Vikanes
Styremedlem



Indirekte kontantstrøm			
Jaco Entrepriise & Management AS			
	Note	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		158 595	1 047 978
Ordinære avskrivninger		0	2 633
Endring i varelager		8 012 390	-8 012 390
Endring i kundefordringer		-5 369 907	16 267 385
Endring i leverandørgjeld		-2 959 222	-2 286 784
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-237 942	-8 150 309
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-396 086</u>	<u>-1 131 487</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	88 700
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		-19 952	-198 178
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-19 952</u>	<u>-109 478</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		3 000 000	4 117 083
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-4 177 083	-1 751 708
Innbetalinger av egenkapital		0	4 150 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-1 177 083</u>	<u>6 515 375</u>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 593 121	5 274 410
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		<u>11 269 946</u>	<u>5 995 536</u>
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. sl		<u>9 676 825</u>	<u>11 269 946</u>



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	13 539 142	13 964 327
Arbeidsgiveravgift	2 034 772	2 153 456
Pensjonskostnader	457 448	497 210
Andre ytelser	220 189	255 222
Sum	16 251 552	16 870 214

Selskapet har i 2018 sysselsatt 29 årsverk.



Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	878 276	1 037 939
Annen godtgjørelse	7 240	18 675
Sum	885 516	1 056 614

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 63 000.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 15 000.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	68 430	293 159
Skattekostnad ordinært resultat	68 430	293 159
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	158 595	1 047 978
Permanente forskjeller	18 729	50 935
Endring i midlertidige forskjeller	-5 062 619	-3 093 056
Skattepliktig inntekt	-4 885 295	-1 994 144
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	21 601	25 057	3 456
Tilvirkningskontrakter	10 865 996	5 805 289	-5 060 707
Gevinst – og tapskonto	-21 476	-26 844	-5 368
Avsetninger mv	-1 850 000	-1 850 000	0
Sum	9 016 120	3 953 501	-5 062 619
Akkumulert fremførbart underskudd	-11 780 749	-6 895 455	4 885 295
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-2 764 629	-2 941 953	-177 324
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-608 218	-676 649	-68 431
Effekt av endring av skattesats	27 646	29 420	



Note 3 Fordringer og gjeld

	2018	2017
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Andre langsiktige fordringer	300 000	319 952
Sum	300 000	319 952
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		
Sum	0	0
Innvilget, ikke benyttet kassekreditt	-5 000 000	-5 000 000
Kundefordringer (begrenset til kr 5.200.000)	21 048 105	15 678 198
Varer (begrenset til kr 5.200.000)	0	8 012 390
Sum	16 048 105	18 690 587

Note 4 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 707 225.

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Jaco Entreprise & Management AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 215	1 100,00	1 336 500
Sum	1 215		1 336 500

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Pemo Consult AS	1 215	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	1 215	100,0	100,0

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2017	1 336 500	4 091 500	0	5 363 266	10 791 266
Pr 01.01.2018	1 336 500	4 091 500	0	5 363 266	10 791 266
Årets resultat				90 165	90 165
Pr 31.12.2018	1 336 500	4 091 500	0	5 453 431	10 881 431



Note 7 Salgsinntekter

	2018	2017
Pr. Virksomhetsområde		
Entreprenørvirksomhet	82 987 308	114 937 148
Gevinst ved salg anleggsmidler - netto	0	59 733
Annen driftsinntekt	320 000	1 328 125
Sum	83 307 308	116 325 006
Geografisk fordeling		
Norge	83 307 308	116 325 006
Sum	83 307 308	116 325 006

Note 8 Langsiktige tilvirkningskontrakter

	2018	2017
Inntektsført på igangværende prosjekter	83 307 308	116 265 273
Kostnader knyttet til opptjent inntekt/tapsavsetninger	82 931 327	114 629 909
Netto resultatført på igangværende prosjekter	375 981	1 635 364

Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter		
Opptjent, ikke fakturert inntekt på igangværende anleggskontrakter inkludert i kundefordringer	18 264 407	11 555 400
Forskuddsfakturert produksjon inkludert i annen kortsiktig gjeld		

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2018	2017
Fordringer		
Sum	0	0
Gjeld		
Lån fra foretak i samme konsern	3 000 000	0
Sum	3 000 000	0



Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

Til generalforsamlingen i

Jaco Entreprise & Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Jaco Entreprise & Management AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 90 165. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den



Stiansen & Co AS

Statsautoriserte revisorer

finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift drift og forslaget til anvendelse av overskuddet konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Nesbru, den 12. juni 2019

Stiansen & Co AS

Per H. Arnoldsen
Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning for JACO Entrepriise & Management AS – side 2



Årsregnskap 2018

Jaco Entreprise & Management AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet
Revisors beretning

Org.nr.: 983 027 768





Jaco Enterprise & Management AS

Årsberetning fra styret for 2018

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets virksomhet omfatter entreprenørvirksomhet, utvikling av fast eiendom og investeringer i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Fortsatt drift

Styret bekrefter i samsvar med regnskapsloven § 3-3 at forutsetning om fortsatt drift dermed er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelse av regnskapet. Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets utvikling og stilling, samt resultatet av virksomheten for 2018. Det har ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning ved bedømmelse av selskapets stilling.

Arbeidsmiljø

Etter styrets oppfatning har arbeidsmiljøet vært bra og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer når dette anses nødvendig. Virksomheten sysselsatte i 2018 totalt 27 årsverk. Totalt sykefravær siste år utgjorde ca. 2% av total arbeidstid i året. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har innarbeidet policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Pr. 31.12.2018 er det ansatt 25 menn og 2 kvinner i selskapet. Styret består av 3 menn.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø. Selskapet er Miljøfyrtårn sertifisert.

Resultat, investeringer, likviditet og finansiering

Driftsinntektene for selskapet ble redusert fra kr. 114,9 mill i 2017 til kr. 83,3 mill i 2018. Pga forsinkelser i oppstart på 2 prosjekter falt omsetningen betydelig i 2018, og derigjennom også resultatet. Selskapet har likevel klart å bære sine faste kostnader. Selskapets årsresultat ble kr. 0,1 mill. mot kr. 0,8 mill i 2017.

Årets overskudd kr 90.165 er foreslått disponert som følger:

Avsetning til konsernbidrag/utbytte	kr.	0
Overført til annen egenkapital	kr.	<u>90.165</u>
Totalt disponert	kr.	90.165

Selskapets frie egenkapital utgjør pr. 31.12.2018 kr. 5,5 mill mot kr. 5,4 mill i 2017, total egenkapital utgjør kr 10,9 mill for 2018 mot kr 10,8 mill for 2017. Selskapets totalkapital utgjør kr. 31,7 mill mot kr. 36,1 mill i 2017.

I henhold til styrets vurdering tilfredsstiller selskapets egenkapital aksjelovens krav om forsvarlig egenkapital.

Driften i 2018 reduserte selskapets kontantstrøm med kr 1,6 mill. Selskapets likvide situasjon anses som tilfredsstillende.





Finansiell risiko

Markedsrisiko

Variasjon av finansielle markedspriser som renter, valuta og kreditt kan defineres som konsernets markedsrisiko. Konsernet har lav rentebærende gjeld. Konsernet vil i liten grad være utsatt for endringer i rentenivået, og styret anser ikke dette som en vesentlig risiko for selskapets fortsatte virksomhet på grunn av solid egenkapital og tilfredsstillende likviditet. Selskapet er ikke vesentlig eksponert for endringer i valutakurs.

Kredittrisikoen

Kredittrisikoen anses som lav da det historisk sett har vært relativt lite tap på fordringer.

Likviditetsrisiko

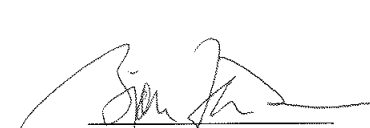
Selskapets likviditetsprognoser og budsjetter viser en tilfredsstillende likviditetsmessig utvikling fremover og det har etter styrets oppfatning ikke vært nødvendig med ytterligere tiltak i løpet av 2018.

Fremtidig utvikling


Rammevilkårene for entreprenørbransjen er fortsatt usikre pga urolige tider i markedet. Styret forventer allikevel en fortsatt tilgang på oppdrag inneværende år. Selskapet har pågående prosjekter ut året 2019 og har i tillegg lagt inn anbud på og er i forhandlinger for flere prosjekter i 2019/2020.

Selskapet er i en tvist med Boligbygg Oslo KF vedr prosjektet Vækerøveien 41 om sluttoppgjør for ekstraarbeider. Dette søkes løst ila 2019. Styret anser at forholdet ikke har noen vesentlig betydning for det avlagte årsoppgjøret.

Oslo, 13. juni 2019



Bjørn Jacobsen
Styreleder/daglig leder



Petter Jacobsen
Styremedlem



Morten Vikanes
Styremedlem





Jaco Entreprise & Management AS			
Resultatregnskap			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2018	2017
Salgsinntekt	7	82 987 308	114 937 148
Annen driftsinntekt		320 000	1 387 858
Sum driftsinntekter		83 307 308	116 325 006
Varekostnad		61 831 745	93 321 405
Lønnskostnad	1	16 251 552	16 870 214
Avskrivning på driftsmidler		0	2 633
Annen driftskostnad	1	4 848 030	4 435 657
Sum driftskostnader	8	82 931 327	114 629 909
Driftsresultat		375 981	1 695 097
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 279	2 590
Annen finansinntekt		0	226
Annen rentekostnad		209 725	610 549
Annen finanskostnad		10 940	39 385
Resultat av finansposter		-217 386	-647 119
Ordinært resultat før skattekostnad		158 595	1 047 978
Skattekostnad på ordinært resultat	2	68 430	293 159
Ordinært resultat		90 165	754 819
Årsoverskudd	6	90 165	754 819
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		90 165	754 819
Sum overføringer		90 165	754 819





Jaco Entreprise & Management AS			
Balanse			
Eiendeler	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	2	608 219	676 649
Sum immaterielle eiendeler		<u>608 219</u>	<u>676 649</u>
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		25 000	25 000
Andre langsiktige fordringer		300 000	319 952
Sum finansielle anleggsmidler		<u>325 000</u>	<u>344 952</u>
Sum anleggsmidler		<u>933 219</u>	<u>1 021 600</u>
Omløpsmidler			
Tomter for videresalg		0	8 012 390
Fordringer			
Kundefordringer	9	21 048 105	15 678 198
Andre kortsiktige fordringer	3, 9	8 000	153 074
Sum fordringer	3, 9	<u>21 056 105</u>	<u>15 831 272</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	9 676 825	11 269 946
Sum omløpsmidler		<u>30 732 930</u>	<u>35 113 608</u>
Sum eiendeler		<u>31 666 148</u>	<u>36 135 208</u>

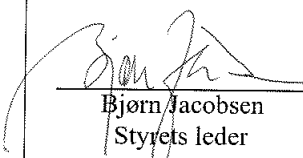
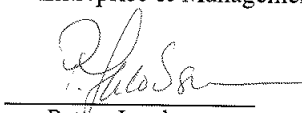

**Jaco Entreprise & Management AS**

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2018	2017
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	1 336 500	1 336 500
Overkurs		4 091 500	4 091 500
Sum innskutt egenkapital		5 428 000	5 428 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 453 431	5 363 266
Sum opptjent egenkapital		5 453 431	5 363 266
Sum egenkapital	6	10 881 431	10 791 266
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3, 9	0	4 177 083
Øvrig langsiktig gjeld	3, 9	3 000 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		3 000 000	4 177 083
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	9	11 966 568	14 925 790
Skattetrekk og andre trekk		2 646 644	2 996 917
Annen kortsiktig gjeld	9	3 171 506	3 244 153
Sum kortsiktig gjeld	9	17 784 718	21 166 860
Sum gjeld		20 784 718	25 343 942
Sum egenkapital og gjeld		31 666 148	36 135 208

Jar, 16.05.2019

Styret i Jaco Entreprise & Management AS


Bjørn Jacobsen
Styrets leder
Petter Jacobsen
Daglig leder/styremedlem
Morten Vikanes
Styremedlem



Indirekte kontantstrøm			
Jaco Entreprise & Management AS			
	Note	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		158 595	1 047 978
Ordinære avskrivninger		0	2 633
Endring i varelager		8 012 390	-8 012 390
Endring i kundefordringer		-5 369 907	16 267 385
Endring i leverandørgjeld		-2 959 222	-2 286 784
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-237 942	-8 150 309
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-396 086	-1 131 487
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	88 700
Innbetalinger ved salg av andre investeringer		-19 952	-198 178
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-19 952	-109 478
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		3 000 000	4 117 083
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-4 177 083	-1 751 708
Innbetalinger av egenkapital		0	4 150 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 177 083	6 515 375
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 593 121	5 274 410
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begy		11 269 946	5 995 536
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. sl		9 676 825	11 269 946



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Inntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter (anleggskontrakter) resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	13 539 142	13 964 327
Arbeidsgiveravgift	2 034 772	2 153 456
Pensjonskostnader	457 448	497 210
Andre ytelser	220 189	255 222
Sum	16 251 552	16 870 214

Selskapet har i 2018 sysselsatt 29 årsverk.



Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	878 276	1 037 939
Annen godtgjørelse	7 240	18 675
Sum	885 516	1 056 614

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 78 000. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 834 724.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	68 430	293 159
Skattekostnad ordinært resultat	68 430	293 159
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	158 595	1 047 978
Permanente forskjeller	18 729	50 935
Endring i midlertidige forskjeller	-5 062 619	-3 093 056
Skattepliktig inntekt	-4 885 295	-1 994 144
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Varige driftsmidler	21 601	25 057	3 456
Tilvirkningskontrakter	10 865 996	5 805 289	-5 060 707
Gevinst – og tapskonto	-21 476	-26 844	-5 368
Avsetninger mv	-1 850 000	-1 850 000	0
Sum	9 016 120	3 953 501	-5 062 619
Akkumulert fremførbart underskudd	-11 780 749	-6 895 455	4 885 295
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-2 764 629	-2 941 953	-177 324
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-608 218	-676 649	-68 431
Effekt av endring av skattesats	27 646	29 420	



Note 3 Fordringer og gjeld

	2018	2017
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Andre langsiktige fordringer	300 000	319 952
Sum	300 000	319 952
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		
Sum	0	0
Innvilget, ikke benyttet kassekreditt	-5 000 000	-5 000 000
Kundefordringer (begrenset til kr 5.200.000)	21 048 105	15 678 198
Varer (begrenset til kr 5.200.000)	0	8 012 390
Sum	16 048 105	18 690 587

Note 4 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 707 225.

Note 5 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Jaco Entrepriise & Management AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 215	1 100,00	1 336 500
Sum	1 215		1 336 500

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Pemo Consult AS	1 215	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	1 215	100,0	100,0

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2017	1 336 500	4 091 500	0	5 363 266	10 791 266
Pr 01.01.2018	1 336 500	4 091 500	0	5 363 266	10 791 266
Årets resultat				90 165	90 165
Pr 31.12.2018	1 336 500	4 091 500	0	5 453 431	10 881 431



Note 7 Salgsinntekter

	2018	2017
Pr. Virksomhetsområde		
Entreprenørvirksomhet	-82 987 308	-114 937 148
Gevinst ved salg anleggsmidler - netto	0	-59 733
Annen driftsinntekt	-320 000	-1 328 125
Sum	-83 307 308	-116 325 006
Geografisk fordeling		
Norge	-83 307 308	-116 325 006
Sum	-83 307 308	-116 325 006

Note 8 Langsiktige tilvirkningskontrakter

	2018	2017
Inntektsført på igangværende prosjekter	83 307 308	116 265 273
Kostnader knyttet til opptjent inntekt/tapsavsetninger	82 931 327	114 629 909
Netto resultatført på igangværende prosjekter	375 981	1 635 364
Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter		
Opptjent, ikke fakturert inntekt på igangværende anleggskontrakter inkludert i kundefordringer	18 264 407	11 555 400
Forskuddsfakturert produksjon inkludert i annen kortsiktig gjeld		

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2018	2017
Fordringer		
Sum	0	0
Gjeld		
Lån fra foretak i samme konsern	3 000 000	0
Sum	3 000 000	0

