

**Balslev & Jacobsen A/S
Vestergade 6, 2. sal
1456 København K**

CVR-nummer: 32789323

**Årsrapport
1. januar 2012 til 31. december 2012**

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 17. maj 2013

Henrik Balslev

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.

| | |
|--------------------------|---|
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledelsespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 6 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

| | |
|-------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8 |
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance..... | 12 |
| Noter..... | 14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|--------------------------|---|
| Selskabet | Balslev & Jacobsen A/S Vestergade 6, 2. sal 1456 København K |
| | CVR-nr.: 32 78 93 23 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Henrik Balslev, formand Susanne Ulla Balslev Hanne Steffensen |
| Direktion | Kim Jacobsen |
| Revisor | FREJ REVISION Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Ledreborg Allé 130 B 4000 Roskilde |
| Ejerforhold | Kim Jacobsen 2010 Holding ApS, mere end 5% ejerandel H. Balslev Holding ApS, mere end 5% ejerandel |
| Generalforsamling | Ordinær generalforsamling afholdes d. 17. maj 2013 på selskabets adresse . |

LEDELSESBERETNING**Selskabets hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af rådgivningsvirksomhed samt dermed beslægtede ydelser.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har besluttet, at omdanne selskabet fra et anpartsselskab til et aktieselskab med regnskabsmæssig virkning pr. 31. december 2012. Årets resultat er således delvist anvendt til etablering af selskabskapitalen på kr. 500.000.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for Balslev & Jacobsen A/S, .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. maj 2013

Direktion

Kim Jacobsen

Bestyrelse

Henrik Balslev
Formand

Susanne Ulla Balslev

Hanne Steffensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Balslev & Jacobsen A/S, for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 16. maj 2013

FREJ REVISION

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Steen Gilfelt
registreret revisor,
FSR - danske revisorer

Henrik Pedersen
statsautoriseret revisor,
FSR - danske revisorer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Balslev & Jacobsen A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og ej fradragsberettiget omkostninger. Ved beregningen anvendes en skatteprocent på 25 %

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Brugstid

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-8 år |
|---|--------|

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige beløbsgrænse pr. enhed, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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

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 nettorealisationstværdi.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR 2012 - 31. DECEMBER 2012

| | 2012 | 2011 kr. 1000 |
|--|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 1.732.468 | 1.073 |
| 1 Personalemkostninger | -501.217 | -245 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -23.539 | -7 |
| Andre driftsomkostninger..... | 0 | -1 |
| | <hr/> | <hr/> |
| DRIFTSRESULTAT | 1.207.712 | 820 |
| Andre finansielle indtægter | 2.309 | 16 |
| Andre finansielle omkostninger..... | -7 | -12 |
| | <hr/> | <hr/> |
| RESULTAT FØR SKAT | 1.210.014 | 824 |
| 2 Skat af årets resultat..... | -305.850 | -209 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ÅRETS RESULTAT | 904.164 | 615 |
| | <hr/> | <hr/> |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 0 |
| Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret..... | 200.000 | 600 |
| Overført resultat..... | 304.164 | 15 |
| | <hr/> | <hr/> |
| DISPONERET I ALT | 904.164 | 615 |
| | <hr/> | <hr/> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

AKTIVER

| | 2012 | 2011 kr. 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 68.277 | 89 |
| Materielle anlægsaktiver | 68.277 | 89 |
| Andre tilgodehavender..... | 77.035 | 75 |
| Finansielle anlægsaktiver | 77.035 | 75 |
| ANLÆGSAKTIVER | 145.312 | 164 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 406.563 | 430 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 0 | 50 |
| Andre tilgodehavender..... | 14.878 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 9.528 | 22 |
| Tilgodehavender | 430.969 | 502 |
| Likvide beholdninger | 525.918 | 669 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 956.887 | 1.171 |
| AKTIVER | 1.102.199 | 1.335 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012
PASSIVER

| | 2012 | 2011 kr. 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital..... | 500.000 | 80 |
| Overført resultat..... | 20.514 | 136 |
| 3 EGENKAPITAL | 520.514 | 216 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 3.450 | 5 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE | 3.450 | 5 |
| Kreditinstitutter..... | 20.597 | 66 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder..... | 0 | 951 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 30.000 | 30 |
| Anden gæld | 127.176 | 67 |
| Udbytte for regnskabsåret | 400.000 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 462 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 578.235 | 1.114 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 578.235 | 1.114 |
| PASSIVER | 1.102.199 | 1.335 |
| 4 Eventualposter mv. | | |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | | 2012 | 2011 | |
|--|----------------|-----------------------|---------------------------------|----------------|
| | | | kr. 1000 | |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger..... | | 207.778 | 5 | |
| Pensioner..... | | 291.000 | 240 | |
| Andre omkostninger til social sikring | | 2.439 | 0 | |
| | | <u>501.217</u> | <u>245</u> | |
| Personaleomkostninger i alt..... | | <u>501.217</u> | <u>245</u> | |
| 2 Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets resultat..... | | 307.225 | 204 | |
| Regulering af udskudt skat | | -1.375 | 5 | |
| | | <u>305.850</u> | <u>209</u> | |
| Skat af årets resultat i alt | | <u>305.850</u> | <u>209</u> | |
| 3 Egenkapital | Primo | Overførsel | Forslag til resultatdisponering | Ultimo |
| Virksomhedskapital | 80.000 | 420.000 | 0 | 500.000 |
| Overført resultat | 136.350 | -420.000 | 304.164 | 20.514 |
| | <u>216.350</u> | <u>0</u> | <u>304.164</u> | <u>520.514</u> |
| 4 Eventualposter mv. | | | | |
| Ingen. | | | | |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | | | |