
HAAGEN JENNOW INVEST A/S

SKOVVEJ 8, BURESØ

3550 SLANGERUP

CVR:20 29 56 43

ÅRSRAPPORT 2012

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den 24. maj 2013

Dirigent



Haagen Jennow

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

INDHOLDSFORTEGNELSE

	S I D E
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Anvendt regnskabspraksis	5.
Den uafhængige revisors påtegning	6-7
Resultatopgørelse	8.
Balance – aktiver	9.
Balance – passiver	10.
Noter	11 – 13.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Haagen Jennow Invest A/S
Skovvej 8
Buresø
3550 Slangerup

CVR/SE nr. 20 29 56 43

Hjemsted Egedal Kommune

Regnskabsår 1. januar – 31. december

Bestyrelse Cæcilia Prom Christensen
Christian Jennow
Rikke Prom Jennow

Direktion Haagen Jennow

Porteføljeforvalter
Danske Merchant Bank Privat
Holmens Kanal 2 – 12
1092 København K

Revision Økonomihuset Registreret Revisionsfirma
Asgård 48
3600 Frederikssund

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktion aflægger hermed årsrapporten for 2012 for Haagen Jennow Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Selskabet anser betingelserne for at fravælge revision jf. ÅRL § 135 stk. 1. for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Buresø den 10. maj 2013.

Direktion



Haagen Jennow

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelse til kostpris.

Inventar afskrives lineært med 15 % indtil resterende afskrivningsgrundlag udgør 12.300 kr., hvorefter der restafskrives.

Småanskaffelser under 12.300 kr. ex moms afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret.

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

Udbytter.

Udbytter, som forventes udbetalt for året, indregnes som del af egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som tilgodehavende, hvis der er betalt for meget i acontoskat og som en gældsforpligtelse, hvis der er betalt for lidt i acontoskat

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Haagen Jennow Invest A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Haagen Jennow Invest A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

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 regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold, henleder vi opmærksomheden på, at selskabet den 31. december 2012 har et tilgodehavende på 435.080 kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovgivningens § 210 og kan være ansvarspådragende for ledelsen. Tilgodehavendet forrentes efter gældende regler.

Frederikssund, 10. maj 2013



Lars Niemann
Registreret revisor

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

Note	Resultatopgørelse	2012	2011
	Resultat af investeringsvirksomhed		
1.	Renter og udbytter	248.462	175.963
2.	Kursgevinster	1.601.530	578.883
3.	Renter	-299.920	-262.136
4.	Kurstab	-332.680	-2.230.377
	Resultat af investeringsvirksomhed	1.217.392	-1.737.667
	Personaleomkostninger		
5.	Lønninger	-20.180	0
	Personaleomkostninger	-20.180	0
	Kapacitetsomkostninger		
6.	Administrationsomkostninger	-34.640	-55.474
	Kapacitetsomkostninger	-34.640	-55.474
	Ekstraordinære poster		
	Ekstraordinær afskrivning	-53.532	-39.248
	Ekstraordinære poster	-53.532	-39.248
	Resultat før skat	1.109.040	-1.832.389
	Skat af årets resultat	0	0
	Afregnet udbytteskat	-56.985	-40.333
	Årets resultat	1.052.055	-1.872.722
	Forslag til disponering		
	Udbytte	173.600	0
	Overført overskud	878.455	-1.872.722
	Disponeret i alt	1.052.055	-1.872.722

Note	Balance 31.12.	2012	2011
	Aktiver		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavende hos ledelse og kapitalejer	435.080	147.669
	Andre tilgodehavender	30.112	30.112
	Tilgodehavender	465.192	177.781
	Værdipapirer		
7.	Aktier	6.088.642	5.796.193
8.	Investeringsbeviser	0	781.485
9.	Obligationer	1549219	0
	Værdipapirer	7.637.861	6.577.678
10.	Likvide beholdninger	608.918	1.533.945
	Omsætningsaktiver i alt	8.711.971	8.289.404
	Aktiver	8.711.971	8.289.404

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

	Balance 31.12.	2012	2011
Note	Passiver		
11.	Egenkapital	2.075.589	1.023.533
	Gæld		
	Langfristet gæld		
12.	Kreditinstitutter i øvrigt	<u>6.611.382</u>	<u>7.198.227</u>
13.	Kortfristet gæld		
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>25.000</u>	<u>67.644</u>
	Gæld i alt	<u>6.636.382</u>	<u>7.265.871</u>
	Passiver	<u>8.711.971</u>	<u>8.289.404</u>

Note	2012	2011
1.	Renter og udbytter	
	Forrentning af lån til kapitalejer	70
	DK Aktier udbytte	122.063
	Inv.Beviser Udbytte	0
	UDL. Aktier udbytte	53.830
	Bankrenter	0
	Renter og udbytter	175.963
2.	Kursgevinster	
	Aktier realiseret kursgevinst	490.499
	Aktier urealiseret kursgevinst	88.394
	Kursgevinster	578.893
3.	Renteudgift	
	Danske Bank	333
	Udlandslån	261.803
	Renteudgift	262.136
4.	Kurstab	
	Realiseret kurstab, aktier	529.536
	Kursregulering valutalån	0
	Urealiseret kurstab, aktier	1.700.841
	Kurstab	2.230.377
5.	Løn	
	AM indkomst	0
	Medarbejder ATP	0
	Virksomhedsandel ATP	0
	Bruttoløn i alt	0

ØKONOMIHUSET

REGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND

Note		2012	2011
6.	Administrationsomkostninger		
	Gebyrer	4.340	12.341
	Erhvervsaviser	0	0
	IT	3.300	3.300
	Revisorhonorar	27.000	36.000
	Telefoner	0	3.833
	Administrationsomkostninger	34.640	55.474
7.	Aktier		
	Danske aktier	4.588.519	6.154.545
	Danske aktier, kursregulering	-661.167	-1.336.996
	Udenlandske aktier	1.912.195	793.100
	Udenlandske aktier, kursregulering	249.093	185.544
	Aktier	6.088.640	5.796.193
8.	Investeringsbeviser		
	Investeringsbeviser	0	684.235
	Kursregulering	0	216.047
	Investeringsbeviser	0	900.282
9.	Obligationer		
	Udenlandske obligationer	1.507.742	0
	Udenlandske obligationer, kursregulering	41.477	0
	Obligationer	1.549.219	0

Note		2012	2011
10.	Likvid beholdninger		
	Porteføljekonto	605.380	1.519.849
	Likviditetskonto	3.538	14.096
	Danske Bank	608.918	1.533.945
11.	Egenkapital.		
	Egenkapitalens udvikling		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	4.386.496	4.386.496
	Opskrivningsreserve	847.850	847.850
	Overført underskud	-4.710.812	-2.838.090
	Årets resultat	878.455	-1.872.722
	Udbytte	173.600	0
	Egenkapital	2.075.589	1.023.534
12.	Valutalån		
	Valutalån 64271	0	4.595.404
	Valutalån 64273	0	550.631
	Valutalån 7192K	1.455.726	2.052.192
	Valutalån 72819	5.155.656	0
	Udlandslån	6.611.382	7.198.227
13.	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandør af varer og tjenesteydelser	25.000	36.000
	Periodiserede renter Danske Bank	0	5.982
	Skyldig AM og A-skat	0	25.662
	Kortfristede gældsforpligtelser	25.000	67.644
14.	Transaktion med nærtstående parter		
	Selskabets direktør har i strid med selskabslovens § 210 optaget lån i selskabet i årets løb. Lånet er optaget til kurs 100. Lånet har maksimalt andraget 435.080 kr. Der er i årets løb tilbagebetalt 0 kr.		
15.	Pantsætning og sikkerhedsstillelse.		
	Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er stillet sikkerhed i den til enhver tidværende beholdning af værdipapirer i Opbevaringsdepot, depot nr. 3009754741.		
	Kursværdi 31.12.2011 jfr. note 9-11:		7.637.861

ØKONOMIHUSETREGISTRERET REVISIONSFIRMA
FSR – DANSKE REVISORER
ASGÅRD 48 - 3600 FREDERIKSSUND