



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Industrivej Nord 9  
Postboks 360  
7400 Herning

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S**

## Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 41 73 28 14  
414581 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj - 30. april	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. september 2012  
Direktion:

---

Mads Jacobsen

Bestyrelse:

---

Michael Jacobsen  
formand

---

Mads Jacobsen

---

Elisabeth Egholm  
Jacobsen

---

Birgitte Egholm  
Jacobsen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 28. september 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Orla Bek  
statsaut. revisor

## **Selskabsoplysninger**

Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S  
Søndergade 23  
7400 Herning

Telefon: 97 12 30 44  
Telefax: 97 12 31 27

CVR-nr.: 41 73 28 14  
Stiftet: 8. december 1964  
Hjemstedskommune: Herning  
Regnskabsår: 1. maj 2011 - 30. april 2012

### **Bestyrelse**

Michael Jacobsen (formand)  
Mads Jacobsen  
Elisabeth Egholm Jacobsen  
Birgitte Egholm Jacobsen

### **Direktion**

Mads Jacobsen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Industrivej Nord 9  
7400 Herning

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 28. september 2012 på selskabets adresse.  
Dirigent: Orla Bek

### **Hovedaktivitet**

Selskabets omsætning består af indtægter fra bortforpagtning.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Rente- og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling måles til dagsværdi.

Grunde og bygninger måles ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret cash flow-model, hvor værdien opgøres med baggrund i ejendommens forventede driftsafkast (afkast før renter) og et forrentningskrav, der er fastsat på basis af det generelle renteniveau og individuelle forhold for den enkelte ejendom. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom. Såfremt man har en ekstern vurdering af

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Anvendt regnskabspraksis

dagsværdien, så benyttes denne.

Omkostninger, der tilfører grunde og bygninger nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet, og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring.

Omkostninger, der ikke tilfører grunde og bygninger nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger.

Bygninger har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en bygning forældes, afspejles i grunde og bygningers løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over grunde og bygningers brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af ejendomme".

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Kurstab	lånets løbetid

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Anskaffelser med anskaffessum under 12.300 kr. pr. enhed er udgiftsført i anskaffelsesåret.

## **Årsregnskab 1. maj - 30. april**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

#### **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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
<b>Bruttoresultat</b>		300.401	-292.402
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-21.600	-32.400
Andre driftsomkostninger		-105.300	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		173.501	-324.802
Finansielle indtægter		487.263	764.627
Finansielle omkostninger		-265.995	-487.799
<b>Ordinært resultat før skat</b>		394.769	-47.974
Skat af ordinært resultat	1	-98.578	22.675
<b>Årets resultat</b>		296.191	-25.299
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		296.191	-25.299

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	3.750.000
Driftsmidler og inventar		0	126.900
		<u>0</u>	<u>3.876.900</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.857.275	0
Andre tilgodehavender		956.998	58.940
Tilgodehavende selskabsskat		0	41.381
Udskudt skat		66.546	0
		<u>5.880.819</u>	<u>100.321</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
<b>Værdipapirer</b>		1.304.059	6.449.071
		<u>1.304.059</u>	<u>6.449.071</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		517.350	2.500.000
		<u>7.702.228</u>	<u>9.049.392</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>			
		<u>7.702.228</u>	<u>12.926.292</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>7.702.228</u>	<u>12.926.292</u>

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

	Note	2011/12	2010/11
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	2		
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overførte resultater		5.162.290	4.866.099
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>6.662.290</u>	<u>6.366.099</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		0	421.126
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3		
Prioritetsgæld		956.557	2.987.454
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld		0	66.500
Kreditinstitutter		0	3.054.346
Selskabsskat		59.696	0
Anden gæld		23.686	30.767
		<u>83.382</u>	<u>3.151.613</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>1.039.939</u>	<u>6.139.067</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>7.702.229</u>	<u>12.926.292</u>
<b>Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.</b>	4		
<b>Noter uden henvisning</b>	5,6,7		

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1 Skat af ordinært resultat</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	586.250	0
Årets ændring i udskudt skat	-487.672	-19.630
Regulering udskudt skat primo	<u>0</u>	<u>-3.045</u>
	<u>98.578</u>	<u>-22.675</u>
<b>2 Egenkapital</b>		
	Aktie- kapital	Overført resultat
	<u>1.500.000</u>	<u>4.866.099</u>
Egenkapital primo	1.500.000	6.366.099
Årets resultat	<u>0</u>	<u>296.191</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>1.500.000</u>	<u>6.662.290</u>
	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier 490 stk. a 500 kr.	245.000	245.000
B-aktier 2.510 stk. a 500 kr.	<u>1.255.000</u>	<u>1.255.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

### 3 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder ca. 154 tkr. mere end 5 år efter balancetidspunktet.

### 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

I ejendommen er tinglyst ejerpantebrev på 2.410.430 kr., som er stillet til sikkerhed for prioritetsgæld. Meddelelse til Handelsbanken.

Selskabets værdipapirer er stillet til sikkerhed for søsterselskaberne ApS af 8/10 1976 og Betoma ApS' bankengagement. Meddelelse til Handelsbanken.

## Årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 5 Nærtstående parter

Egon Nielsen og Mads Jacobsen A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Mads Jacobsen, Kousgaards Plads 1, 8, -1, 7400 Herning  
ApS af 8. oktober 1976, Søndergade 23, 7400 Herning

#### 6 Manglende tinglysning af skøde

Selskabet har den 28. december 2011 solgt bygningen beliggende Industrivej 2, 7400 Herning. Der er ved regnskabsafslutning endnu ikke foretaget tinglysning af skødet.

#### 7 Manglende tinglysning af prioritetsgæld

Selskabet har i forbindelse med salget af ejendommen beliggende Industrivej 2, 7400 Herning, overdraget restgælden til køber. Der er ved regnskabsafslutning endnu ikke foretaget gældsovertagelse af prioritetsgælden.