

*Jali ApS*

*Præstevænget 8  
6830 Nørre Nebel*

*CVR.nr. 31867576*

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

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29/4 2013

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

|   |   |
|---|---|
| Ledespåtegning .....  | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet..... | 4 |

**Selskabsoplysninger mv.**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger ..... | 5 |
|---------------------------|---|

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012**

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 6  |
| Resultatopgørelse .....        | 9  |
| Balance .....                  | 10 |
| Noter.....                     | 12 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for Jali ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Nebel, den 29/4 2013

**Direktion**

Jan Lillebæk Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM REVIEW AF ÅRSREGNSKABET

### Til kapitalejerne af Jali ApS

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Jali ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vort review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

### Det udførte review

Vi har udført vort review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk lovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse og medarbejdere samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision.

Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke 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.

Esbjerg Ø, den 29/4 2013

JL Revisorer ApS

  
Jens Elkjær-Larsen  
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet**

Jali ApS  
Præstevænget 8  
6830 Nørre Nebel

CVR-nr.: 31 86 75 76  
Hjemsted: Varde  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Jan Lillebæk Nielsen

**Revisor**

JL Revisorer ApS  
John Tranums Vej 25  
6705 Esbjerg Ø

**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i køb og salg af aktier og anpartar og dermed beslægtet virksomhed.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Jali ApS 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**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

#### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning og andre eksterne omkostninger”.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **BALANCEN**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Investeringsjendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen og nettoopskrivninger efter skat bindes i posten "Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver" under egenkapitalen.

Som følge af målingen til dagsværdi foretages der ikke afskrivning på investeringsjendommene.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i joint ventures**

Kapitalandele i joint ventures indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Joint ventures med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af joint ventures opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier og strukturerede fordringer, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

#### **Tilgodehavender**

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

## 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

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

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

**RESULTATOPGØRELSE**  
1. JANUAR 2012 til 31. DECEMBER 2012

|  | 2012          | 2011<br>kr. 1000 |
|--|---------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE .....</b>                             | <b>14.362</b> | <b>23-</b>       |
| <b>DRIFTSRESULTAT .....</b>                                | <b>14.362</b> | <b>23-</b>       |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder ..... | 2.749         | 18-              |
| Indtægter af andre kapitalandele mv. ....                  | 100.991       | 36               |
| Andre finansielle indtægter .....                          | 3.845         | 0                |
| Andre finansielle omkostninger.....                        | 79.028-       | 376-             |
| <b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>                             | <b>42.919</b> | <b>381-</b>      |
| Skat af årets resultat.....                                | 11.000-       | 85               |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>                                | <b>31.919</b> | <b>296-</b>      |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>                     |               |                  |
| Overført resultat.....                                     | 31.919        | 296-             |
| <b>DISPONERET I ALT .....</b>                              | <b>31.919</b> | <b>296-</b>      |

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

## AKTIVER

|  | 2012             | 2011<br>kr. 1000 |
|--|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger .....                        | 904.691          | 905              |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b> .....            | <b>904.691</b>   | <b>905</b>       |
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder ..... | 62.137           | 62               |
| Andre værdipapirer og kapitalandele .....        | 1.365.636        | 715              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....           | <b>1.427.773</b> | <b>777</b>       |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....                       | <b>2.332.464</b> | <b>1.682</b>     |
| Selskabsskat.....                                | 3.124            | 0                |
| Andre tilgodehavender .....                      | 0                | 3                |
| Udskudt skatteaktiv .....                        | 74.000           | 85               |
| <b>Tilgodehavender</b> .....                     | <b>77.124</b>    | <b>88</b>        |
| <b>Likvide beholdninger</b> .....                | <b>0</b>         | <b>267</b>       |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....                   | <b>77.124</b>    | <b>355</b>       |
| <b>AKTIVER</b> .....                             | <b>2.409.588</b> | <b>2.037</b>     |

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012

## PASSIVER

|   | 2012             | 2011<br>kr. 1000 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital.....                                   | 125.000          | 125              |
| Overført resultat.....                                    | 48.673           | 16               |
| <b>2 EGENKAPITAL.....</b>                                 | <b>173.673</b>   | <b>141</b>       |
| Prioritetsgæld.....                                       | 458.790          | 695              |
| Kreditinstitutter.....                                    | 211.068          | 0                |
| Deposita.....   | 15.000           | 15               |
| <b>3 Langfristede gældsforpligtelser.....</b>             | <b>684.858</b>   | <b>710</b>       |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser..... | 21.000           | 20               |
| Kreditinstitutter.....                                    | 1.409.659        | 1.000            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....             | 10.000           | 10               |
| Periodeafgrænsningsposter.....                            | 0                | 5                |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....             | 110.398          | 151              |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>               | <b>1.551.057</b> | <b>1.186</b>     |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                            | <b>2.235.915</b> | <b>1.896</b>     |
| <b>PASSIVER.....</b>                                      | <b>2.409.588</b> | <b>2.037</b>     |
| 4 Eventualposter mv.                                      |                  |                  |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                   |                  |                  |

## NOTER

|   | 2012          | 2011<br>kr. 1000 |
|---|---------------|------------------|
| <b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>   |               |                  |
| Kostpris, primo .....                               | 28.000        | 28               |
| Kostpris 31. december 2012                          | 28.000        | 28               |
| Op- og nedskrivninger primo .....                   | 34.404        | 55               |
| Årets resultatandele .....                          | 267-          | 21-              |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2012             | 34.137        | 34               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012.....</b> | <b>62.137</b> | <b>62</b>        |

**Kapitalandele i joint venturers**

| Virksomhed                | Ejerandel |
|---------------------------|-----------|
| I/S Hartkorns Værn, Varde | 0,22%     |

|                          | Primo          | Forslag til<br>resultatdisponering | Ultimo         |
|--------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
| <b>2 Egenkapital</b>     |                |                                    |                |
| Virksomhedskapital ..... | 125.000        | 0                                  | 125.000        |
| Overført resultat.....   | 16.754         | 31.919                             | 48.673         |
|                          | <b>141.754</b> | <b>31.919</b>                      | <b>173.673</b> |

|  | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5<br>år |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| <b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b> |                  |                   |                   |                        |
| Prioritetsgæld .....                     | 715.000          | 473.790           | 15.000            | 395.093                |
| Kreditinstitutter .....                  | 0                | 217.068           | 6.000             | 186.242                |
| Deposita .....                           | 15.000           | 15.000            | 0                 | 0                      |
|  | <b>730.000</b>   | <b>705.858</b>    | <b>21.000</b>     | <b>581.335</b>         |

NOTER

**4 Eventualposter mv.**

Ingen.

**Garantiforpligtelser**

Ingen.

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Som sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 474, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2011 udgør t.kr. 905.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.kr. 110, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.