

# Henry Jakobsen Holding ApS

CVR-nr. 20 73 13 97

## Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/6 2013.



---

Allan Bjørn  
Dirigent

**Partner Revision**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**

Industrivej Nord 15, Birk

DK-7400 Herning

Tlf. 97 12 50 22

Fax 97 21 37 88

herning@partner-revision.dk

CVR nr. 15807776

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Henry Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

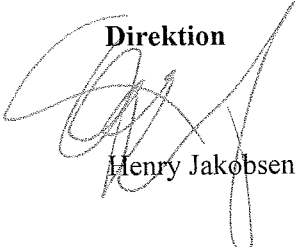
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 21. juni 2013

### Direktion

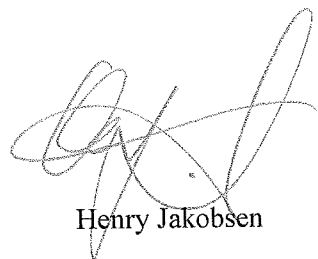


Henry Jakobsen

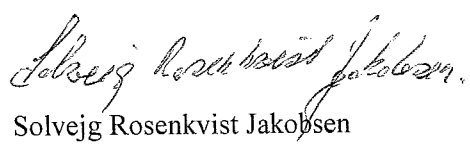
### Bestyrelse



Børge Peder Schmidt



Henry Jakobsen



Solvejg Rosenkvist Jakobsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Henry Jakobsen Holding ApS**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henry Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Konklusion**

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

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets ledelse ikke har aflagt årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Herning, den 21. juni 2013

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
Allan Bjørn  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Henry Jakobsen Holding ApS Gødstrupvej 100 7400 Herning
	Telefon: 97 13 73 33
	CVR-nr.: 20 73 13 97
	Stiftet: 22. december 1997
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Børge Peder Schmidt Henry Jakobsen Solvejg Rosenkvist Jakobsen
<b>Direktion</b>	Henry Jakobsen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Bankforbindelse</b>	Vestjysk Bank Dalgasgade 29 B 7400 Herning

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	29.744	24.846
Resultat før finansielle poster	263	-7.284
Finansielle poster, netto	71	-4.923
Årets resultat	-783	-8.225
<b>Balance:</b>		
Balancesum	74.964	72.677
Egenkapital	29.589	32.542
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	-121	0
Investeringsaktivitet	230	0
Finansieringsaktivitet	-354	0
<b>Nøgletal i %: *)</b>		
Soliditetsgrad	39,5	44,8
Forrentning af egenkapitalen	DIV/0	DIV/0

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens hovedaktivitet**

Koncernens hovedaktivitet består i udførelse af byggeprojekter inden for landsbrugssektoren, almentnyttet byggeri samt opførelse af parcelhuse. Derudover drives der investeringsvirksomhed i form af investering i kapitalandele og værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Moderselskabets ordinære resultat efter skat udgør 187 t.kr. mod -8.008 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Det ordinære resultat efter skat for koncernen udgør -946 t.kr. mod -8.225 t.kr. Ledelsen anser resultatet for koncernen for utilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Henry Jakobsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henry Jakobsen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Henry Jakobsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske dattervirksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger	14-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden, mens beholdninger af ejendomme og grunde til videresalg måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne overtager Henry Jakobsen Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatter opstået indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Da det er første år, at koncernen er i klasse C og skal aflægge koncernregnskab, er der ikke sammenligningstal i pengestrømsopgørelsen.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
<b>Resultat*</b>	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
	<b>29.744.273</b>	<b>24.846.012</b>	<b>-433.684</b>	<b>-440.762</b>
1	Personaleomkostninger	-28.066.704	-27.670.652	0
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.414.238	-4.459.776	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>263.331</b>	<b>-7.284.416</b>	<b>-433.684</b>
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	0	0	-180.400
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	-589.589	-826.349	-589.589
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	308.033
	Andre finansielle indtægter	2.393.080	1.098.645	1.678.501
2	Andre finansielle omkostninger	-1.732.817	-5.195.473	-324.701
	<b>Resultat før skat</b>	<b>334.005</b>	<b>-12.207.593</b>	<b>458.160</b>
3	Skat af årets resultat	-1.280.410	2.740.439	-271.505
	<b>Årets resultat</b>	<b>-946.405</b>	<b>-9.467.154</b>	<b>186.655</b>
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	163.022	1.242.606	0
	<b>Koncernens andel af årets resultat</b>	<b>-783.383</b>	<b>-8.224.548</b>	<b>186.655</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-3.401.962
	Udbytte for regnskabsåret		96.600	96.600
	Overføres til overført resultat		90.055	0
	Disponeret fra overført resultat		0	-4.702.761
	<b>Disponeret i alt</b>		<b>186.655</b>	<b>-8.008.123</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	5.803.337	6.185.210	993.460	993.460
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>4.767.728</u>	<u>4.621.921</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.571.065</u>	<u>10.807.131</u>	<u>993.460</u>	<u>993.460</u>
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	8.420.665	7.955.244
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.850.000	7.850.000
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.022.595	2.612.184	2.022.595	2.612.184
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.815.647	5.510.840	0	0
	Andre tilgodehavender	<u>5.023.759</u>	<u>5.736.505</u>	<u>5.023.759</u>	<u>5.736.505</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.862.001</u>	<u>13.859.529</u>	<u>23.317.019</u>	<u>24.153.933</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>22.433.066</u></b>	<b><u>24.666.660</u></b>	<b><u>24.310.479</u></b>	<b><u>25.147.393</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	458.753	667.999	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.863.599	2.863.599	0	0
Varebeholdninger i alt	3.322.352	3.531.598	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.013.771	5.114.837	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.192.521	6.134.465	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	836.503	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	11.522.236	11.741.554	11.522.236	11.741.554
Udskudt skatteaktiv	1.498.986	2.986.836	1.121.153	1.449.422
Tilgodehavende selskabsskat	0	299.746	115.578	1.627.358
Andre tilgodehavender	807.712	893.659	729.442	447.924
8 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	134.239	0	134.239
Periodeafgrænsningsposter	70.410	137.750	0	0
Tilgodehavender i alt	30.105.636	27.443.086	14.324.912	15.400.497
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.148.905	11.418.246	9.975.189	7.586.714
Værdipapirer i alt	14.148.905	11.418.246	9.975.189	7.586.714
Likvide beholdninger	4.954.330	5.616.935	463.397	1.532.974
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>52.531.223</b>	<b>48.009.865</b>	<b>24.763.498</b>	<b>24.520.185</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>74.964.289</b>	<b>72.676.525</b>	<b>49.073.977</b>	<b>49.667.578</b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
<b>Egenkapital</b>					
9	Anpartskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
11	Overført resultat	28.992.779	31.945.453	38.609.756	38.519.701
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600	96.600	96.600
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>29.589.379</u></b>	<b><u>32.542.053</u></b>	<b><u>39.206.356</u></b>	<b><u>39.116.301</u></b>
	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b><u>592.182</u></b>	<b><u>496.203</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
	Andre hensatte forpligtelser	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.992.223</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.992.223</u></b>

**Balance 31. december**

<u>Note</u>	<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Passiver</b>				
<b>Gældsforpligtelser</b>				
	1.051.761	1.051.761	0	0
13 Ansvarlig lånekapital				
13 Gæld til pengeinstitutter	3.200.000	3.350.000	0	0
14 Leasingforpligtelser	0	210.855	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.419.666</u>	<u>7.534.054</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.251.761</u>	<u>4.612.616</u>	<u>5.419.666</u>	<u>7.534.054</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	360.850	257.251	0	0
Gæld til pengeinstitutter	20.444.539	18.131.319	2.422.955	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	241.000	1.883.115	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.956.368	8.995.281	0	0
Selskabsskat	1.535.573	0	0	0
Anden gæld	<u>6.492.637</u>	<u>5.258.687</u>	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.030.967</u>	<u>34.525.653</u>	<u>2.447.955</u>	<u>25.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>44.282.728</u></b>	<b><u>39.138.269</u></b>	<b><u>7.867.621</u></b>	<b><u>7.559.054</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>74.964.289</u></b>	<b><u>72.676.525</u></b>	<b><u>49.073.977</u></b>	<b><u>49.667.578</u></b>
<b>15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<b>16 Eventualposter</b>				
<b>17 Nærtstående parter</b>				

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	2012	2011
Resultat før finansielle poster	263.331	0
Afskrivninger	1.414.238	0
Ændring i varebeholdninger	209.246	0
Ændring i tilgodehavender	-4.450.146	0
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.552.923	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.010.408	0
Renteindbetalinger og lignende	2.393.080	0
Renteudbetalinger og lignende	-1.732.817	0
Betalt selskabsskat	229.068	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-121.077</b>	<b>0</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.502.451	0
Salg af materielle anlægsaktiver	324.279	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Ændring i andre tilgodehavender	1.407.939	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>229.767</b>	<b>0</b>
Afdrag på langfristet gæld	-257.256	0
Betalt udbytte	-96.600	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-353.856</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-245.166</b>	<b>0</b>
Likvider 1. januar 2012	-1.096.138	0
<b>Likvider 31. december 2012</b>	<b>-1.341.304</b>	<b>0</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	4.954.330	0
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-20.444.539	0
Værdipapir	14.148.905	0
<b>Likvider 31. december 2012</b>	<b>-1.341.304</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern			
	2012	2011		
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	24.454.374	23.788.655		
Pensioner	2.969.410	3.225.279		
Andre omkostninger til social sikring	542.561	515.808		
Personalemkostninger i øvrigt	100.359	140.910		
	<b>28.066.704</b>	<b>27.670.652</b>		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	72.733	157.290
Andre renteomkostninger	1.732.817	5.195.473	251.968	2.848.301
	<b>1.732.817</b>	<b>5.195.473</b>	<b>324.701</b>	<b>3.005.591</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat moder	-346.095	-59	-70.420	-1.341.100
Årets regulering af udskudt skat	1.612.849	-2.740.380	328.269	1.015.709
Regulering af tidligere års skat	13.656	0	13.656	0
	<b>1.280.410</b>	<b>-2.740.439</b>	<b>271.505</b>	<b>-325.391</b>



## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011
<b>6. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2012	3.020.001	3.020.000
Tilgang i årets løb	0	1
<b>Kostpris 31. december 2012</b>	<b>3.020.001</b>	<b>3.020.001</b>
Opskrivninger 1. januar 2012	-1.185.065	4.523.904
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-180.400	-5.708.969
<b>Opskrivninger 31. december 2012</b>	<b>-1.365.465</b>	<b>-1.185.065</b>
Modregnet i tilgodehavender	6.766.129	6.120.308
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>6.766.129</b>	<b>6.120.308</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>8.420.665</b>	<b>7.955.244</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Henry Jakobsen Holding ApS
H. J. Ejendomsselskabet A/S	%	8.420.665	464.421	8.420.665
Carpe Diem 05 A/S	%	-4.549.702	-645.821	0
Skibbild Entreprise Holding ApS	%	-12.716.315	-1.036.005	0
		<b>-8.845.352</b>	<b>-1.217.405</b>	<b>8.420.665</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011	31/12 2012	31/12 2011
<b>7. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2012	4.560.475	4.560.475	4.560.475	4.560.475
<b>Kostpris 31. december 2012</b>	<b>4.560.475</b>	<b>4.560.475</b>	<b>4.560.475</b>	<b>4.560.475</b>
Opskrivninger 1. januar 2012	-1.948.291	-1.121.942	-1.948.291	-1.121.942
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-589.589	-826.349	-589.589	-826.349
<b>Opskrivninger 31. december 2012</b>	<b>-2.537.880</b>	<b>-1.948.291</b>	<b>-2.537.880</b>	<b>-1.948.291</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>2.022.595</b>	<b>2.612.184</b>	<b>2.022.595</b>	<b>2.612.184</b>
<b>8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2012 specificeres således:				
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2012</b>	
Bestyrelse	9,45	134.239	0	
<b>9. Anpartskapital</b>				
Anpartskapital 1. januar 2012	500.000	500.000	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2012	0	0	0	3.401.962
Resultatandel	0	0	0	-3.401.962
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

---

	Koncern	
	31/12 2012	31/12 2011
<b>14. Leasingforpligtelser</b>		
Leasinggæld	210.850	318.106
	210.850	318.106
Heraf forfalder inden for 1 år	-210.850	-107.251
	<b>0</b>	<b>210.855</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	107.251

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der af et selskab i koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 4.810 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og kautionsforsikringsselskab har et selskab i koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	459 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	11.011 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.476 t.kr.

Indestående i pengeinstitut på 508 t. kr. er deponeret til fordel for leverandører.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter i H.J. Ejendomsselskabet A/S og Henry Jakobsen Holding ApS er der givet pant i moderselskabets aktier, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 9.975 t.kr.

Der er af moderselskabet kautioneret for Carpe Diem 05 A/S og H.J. Ejendomsselskabet A/S for mellemværende med pengeinstitutter.

Der er af moderselskabet kautioneret for SEH af 2004 ApS for mellemværende med pengeinstitutter med en begrænsning på 2.000 t.kr. De 2.000 t.kr. er opført som en hensat forpligtelse i regnskabet for moderselskabet.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Kongengade A/S er der af moderselskabet givet pant i aktier, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 1.960 tkr.

## Noter

---

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der er stillet arbejdsgarantier for i alt 22.843 t.kr. og betalingsgarantier for i alt 2.100 t.kr.

Herudover har selskabet stillet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

#### Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 74 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-6 måneder og en samlet restleasingydelse på 74 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

### 17. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Henry Jakobsen , Gødstrupvej 100, 7400 Herning