

Henry Jakobsen Holding ApS

CVR-nr. 20 73 13 97

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20/5 2014.



Børge Peder Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

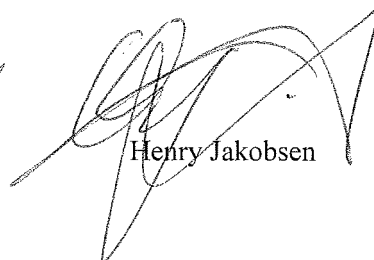
Herning, den 9. maj 2014

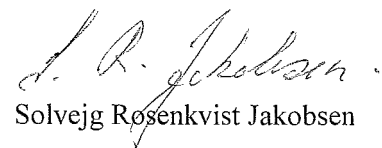
Direktion

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 2013, 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 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har som omtalt ovenfor i regnskabet ydet lån til aktionærer. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet skat heraf, 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 9. maj 2014

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Allan Bjørn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Børge Peder Schmidt Henry Jakobsen Solvejg Rosenkvist Jakobsen
Direktion	Henry Jakobsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Dattervirksomheder	H. J. Ejendomsselskabet A/S, Herning Carpe Diem 05 A/S, Herning Skibbild Entreprise A/S, Herning
Associerede virksomheder	Skibbild Invest ApS, Herning Kongensgade A/S, Odense

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	32.404	29.744	24.846
Resultat for finansielle poster	1.328	263	-7.284
Finansielle poster, netto	888	71	-4.923
Årets resultat	488	-783	-8.225
Balance:			
Balancesum	57.898	74.964	72.677
Egenkapital	36.651	29.589	32.542
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	13.188	-121	0
Investeringsaktivitet	-12.074	230	0
Finansieringsaktivitet	8.787	-354	0
Nøgletal i %: *)			
Soliditetsgrad	63,3	39,5	44,8

*) 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, almen-nyttig 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 -730 t.kr. mod 187 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Det ordinære resultat efter skat for koncernen udgør 488 t.kr. mod -783 t.kr. Ledelsen anser resultatet for koncernen for tilfredsstillende.

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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Henry Jakobsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
	32.403.816	29.744.273	-386.951	-433.684
1	-29.900.959	-28.066.704	0	0
	-1.174.789	-1.414.238	0	0
	1.328.068	263.331	-386.951	-433.684
	0	0	-574.336	-180.400
	-1.071.488	-589.589	-1.071.488	-589.589
	0	0	365.364	308.033
	4.459.228	2.393.080	3.475.246	1.678.501
	-1.497.079	0	-1.497.079	0
2	-1.002.416	-1.732.817	-95.837	-324.701
	2.216.313	334.005	214.919	458.160
3	-1.322.813	-1.280.410	-944.790	-271.505
	893.500	-946.405	-729.871	186.655
	-405.843	163.022	0	0
	487.657	-783.383	-729.871	186.655
Forslag til resultatdisponering:				
			49.200	96.600
			0	90.055
			-779.071	0
			-729.871	186.655

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2013	2012	2013	2012
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	2.005.925	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	2.005.925	0	0	0
5	Grunde og bygninger	5.573.822	5.955.695	1.145.818	1.145.818
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.751.742	4.767.728	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	10.325.564	10.723.423	1.145.818	1.145.818
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	13.524.474	8.420.665
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.850.000	7.850.000
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.295.930	2.022.595	6.295.930	2.022.595
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000	0	0
	Andre tilgodehavender	7.636.272	9.829.406	3.539.849	5.023.759
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.942.202	11.862.001	31.210.253	23.317.019
	Anlægsaktiver i alt	26.273.691	22.585.424	32.356.071	24.462.837

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	257.563	458.753	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	413.599	2.863.599	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>671.162</u>	<u>3.322.352</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.801.396	11.013.771	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.087.848	5.192.521	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	836.503
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.529.236	11.522.236	4.529.236	11.522.236
Udsudte skatteaktiver	335.961	1.498.986	217.563	1.121.153
Tilgodehavende selskabsskat	39.544	0	55.595	115.578
Andre tilgodehavender	268.793	655.354	368.812	577.084
9 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	15.917	0	15.917	0
Periodeafgrænsningsposter	33.003	70.410	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>16.111.698</u>	<u>29.953.278</u>	<u>5.187.123</u>	<u>14.172.554</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	14.148.905	0	9.975.189
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>14.148.905</u>	<u>0</u>	<u>9.975.189</u>
Likvide beholdninger	<u>14.841.371</u>	<u>4.954.330</u>	<u>6.544.844</u>	<u>463.397</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.624.231</u>	<u>52.378.865</u>	<u>11.731.967</u>	<u>24.611.140</u>
Aktiver i alt	<u>57.897.922</u>	<u>74.964.289</u>	<u>44.088.038</u>	<u>49.073.977</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	Passiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Egenkapital			
10 Anpartskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
11 Overført resultat	36.101.631	28.992.779	36.182.508	38.609.756
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	49.200	96.600	49.200	96.600
Egenkapital i alt	<u>36.650.831</u>	<u>29.589.379</u>	<u>36.731.708</u>	<u>39.206.356</u>
Minoritetsinteresser	<u>998.025</u>	<u>592.182</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	500.000	500.000	120.657	2.000.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>120.657</u>	<u>2.000.000</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Passiver				
Gældsforpligtelser				
	0	1.051.761	0	0
13 Ansvarlig lånekapital	3.050.000	3.200.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.384.226	5.419.666
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.050.000	4.251.761	5.384.226	5.419.666
Kortfristet del af langfristet gæld	150.000	360.850	0	0
Gæld til pengeinstitutter	6.281.623	20.444.539	1.826.447	2.422.955
Modtagne forudbetalinger fra kunder	432.586	241.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.552.760	10.956.368	0	0
Selskabsskat	0	1.535.573	0	0
Anden gæld	4.282.097	6.492.637	25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.699.066	40.030.967	1.851.447	2.447.955
Gældsforpligtelser i alt	19.749.066	44.282.728	7.235.673	7.867.621
Passiver i alt	57.897.922	74.964.289	44.088.038	49.073.977

14 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15 **Eventualposter**16 **Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2013	2012
Årets resultat	893.500	-946.405
17 Reguleringer	946.425	2.623.974
18 Ændring i driftskapital	7.946.727	-2.687.977
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.786.652	-1.010.408
Renteindbetalinger og lignende	4.459.228	2.393.080
Renteudbetalinger og lignende	-1.002.416	-1.732.817
Pengestrøm fra ordinær drift	13.243.464	-350.145
Betalt selskabsskat	-55.595	229.068
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.187.869	-121.077
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.651.730	-1.502.451
Salg af materielle anlægsaktiver	874.800	324.279
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.993.000	0
Udlån	696.055	1.407.939
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.073.875	229.767
Afdrag på langfristet gæld	-360.850	-257.256
Betalt udbytte	-96.600	-96.600
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	9.244.508	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.787.058	-353.856
Ændring i likvider	9.901.052	-245.166
Likvider 1. januar 2013	-1.341.304	-1.096.138
Likvider 31. december 2013	8.559.748	-1.341.304
Likvider		
Likvide beholdninger	14.841.371	4.954.330
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.281.623	-20.444.539
Værdipapirer	0	14.148.905
Likvider 31. december 2013	8.559.748	-1.341.304

Noter

	Koncern	
	2013	2012
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	25.302.287	24.454.374
Pensioner	3.183.901	2.969.410
Andre omkostninger til social sikring	535.269	542.561
Personalemkostninger i øvrigt	879.502	100.359
	29.900.959	28.066.704

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
2. Andre finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	32.446	72.733
Andre renteomkostninger	1.002.416	1.732.817	63.391	251.968
	1.002.416	1.732.817	95.837	324.701

3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	27.788	-346.095	0	-70.420
Årets regulering af udskudt skat	1.260.229	1.612.849	899.150	328.269
Regulering af tidligere års skat	51.042	13.656	41.200	13.656
Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 24,5%	-16.246	0	4.440	0
	1.322.813	1.280.410	944.790	271.505

Noter

	Koncern		Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
4. Goodwill				
Tilgang i årets løb	2.005.925	0		
Kostpris 31. december 2013	2.005.925	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	2.005.925	0		
			Modervirksomhed	
	Koncern		31/12 2013	31/12 2012
	31/12 2013	31/12 2012		
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2013	10.397.767	10.397.767	1.145.818	1.145.818
Kostpris 31. december 2013	10.397.767	10.397.767	1.145.818	1.145.818
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-4.442.072	-4.060.199	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-381.873	-381.873	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	-4.823.945	-4.442.072	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	5.573.822	5.955.695	1.145.818	1.145.818
Ejendomsvurdering 1. oktober 2013	4.547.400	4.547.400	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2013	21.443.959	21.653.608
Tilgang i årets løb	1.651.730	1.502.451
Afgang i årets løb	-2.192.118	-1.712.100
Kostpris 31. december 2013	20.903.571	21.443.959
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013	-16.676.231	-17.031.687
Årets af-/nedskrivninger	-1.276.469	-1.130.892
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.800.871	1.486.348
Af- og nedskrivninger 31. december 2013	-16.151.829	-16.676.231
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	4.751.742	4.767.728
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	466.406

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2013	3.020.001	3.020.001
Tilgang i årets løb	5.000.000	0
Kostpris 31. december 2013	8.020.001	3.020.001
Nedskrivninger 1. januar 2013	-1.365.465	-1.185.065
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-574.336	-180.400
Nedskrivninger 31. december 2013	-1.939.801	-1.365.465
Modregnet i tilgodehavender	7.444.274	6.766.129
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	7.444.274	6.766.129
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	13.524.474	8.420.665
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.005.925	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Henry Jakobsen Holding ApS
H. J. Ejendomsselskabet A/S	100 %	8.524.474	103.809	8.524.474
Carpe Diem 05 A/S	100 %	-5.227.847	-678.145	0
Skibbild Entreprise A/S	75 %	3.992.100	1.623.371	5.000.000
		7.288.727	1.049.035	13.524.474

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2013	4.560.475	4.560.475	4.560.475	4.560.475
Tilgang i årets løb	6.993.000	0	6.993.000	0
Kostpris 31. december 2013	11.553.475	4.560.475	11.553.475	4.560.475
Nedskrivninger 1. januar 2013	-2.537.880	-1.948.291	-2.537.880	-1.948.291
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.719.665	-589.589	-2.719.665	-589.589
Nedskrivninger 31. december 2013	-5.257.545	-2.537.880	-5.257.545	-2.537.880
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	6.295.930	2.022.595	6.295.930	2.022.595

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Skibbild Invest ApS	Herning	20 %
Kongensgade A/S	Odense	28 %

9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2013 specificeres således:

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2013
Bestyrelse	10,2	0	15.917

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
10. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar 2013	500.000	500.000	500.000	500.000
	500.000	500.000	500.000	500.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
11. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2013	28.992.779	31.945.453	38.609.756	38.519.701
Årets overførte overskud eller underskud	7.108.852	-2.952.674	-779.071	90.055
Regulering associeret virksomhed	0	0	-1.648.177	0
	36.101.631	28.992.779	36.182.508	38.609.756

	Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2013	96.600	96.600
Udloddet udbytte	-96.600	-96.600
Udbytte for regnskabsåret	49.200	96.600
	49.200	96.600

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter	3.200.000	3.350.000
	3.200.000	3.350.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-150.000	-150.000
	3.050.000	3.200.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.450.000	2.600.000

14. 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 2013 udgør 4.428 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Varebeholdninger	258 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	5.801 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.576 t.kr.

Indestående i pengeinstitut på 503 t. kr. er deponeret til fordel for leverandører.

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

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Kongengade A/S er der af moderselskabet givet pant i aktier, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 6.227 tkr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er stillet arbejdsgarantier for i alt 22.796 t.kr. og betalingsgarantier for i alt 2.100 t.kr.

Herudover har selskabet stillet sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

16. 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

Noter

	Koncern	
	2013	2012
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.174.789	1.414.238
Nedskrivninger af tilgodehavender	1.497.079	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat	1.071.488	589.589
Andre finansielle indtægter	-4.459.228	-2.393.080
Andre finansielle omkostninger	1.002.416	1.732.817
Skat af årets resultat	1.322.813	1.280.410
Øvrige reguleringer	-662.932	0
	<u>946.425</u>	<u>2.623.974</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.651.190	209.246
Ændring i tilgodehavender	12.718.099	-4.450.146
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.422.562	1.552.923
	<u>7.946.727</u>	<u>-2.687.977</u>