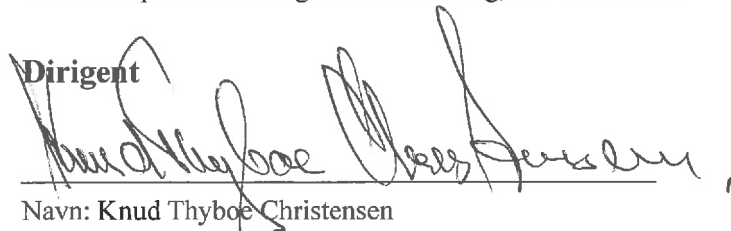


**S. Jacobsen A/S**  
**CVR-nr. 12689977**  
**Kongevejen 482**  
**2840 Holte**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.11.2016

**Dirigent**



Navn: Knud Thyboe Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

S. Jacobsen A/S  
Kongevejen 482  
2840 Holte

CVR-nr.: 12689977  
Hjemsted: Rudersdal  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 45421002  
Telefax: 45411001  
Hjemmeside: [www.sjacobsen.dk](http://www.sjacobsen.dk)  
E-mail: [sjacobsen@sjacobsen.dk](mailto:sjacobsen@sjacobsen.dk)

### **Bestyrelse**

Knud Thyboe Christensen, formand  
Hardy Jakobsen  
Henry Jakobsen  
Gitte Jakobsen

### **Direktion**

Henry Jakobsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for S. Jacobsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

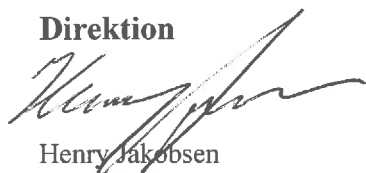
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

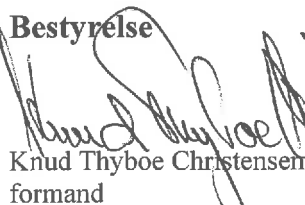
Holte, den 11.11.2016

### Direktion

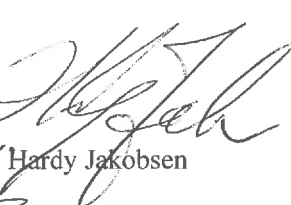


Henry Jakobsen

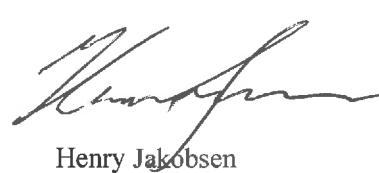
### Bestyrelse



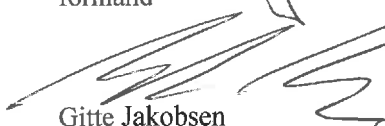
Knud Thyboe Christensen  
formand



Hardy Jakobsen



Henry Jakobsen



Gitte Jakobsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i S. Jacobsen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S. Jacobsen A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

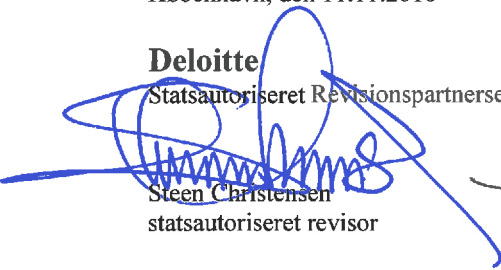
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.11.2016

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Steen Christensen  
statsautoriseret revisor

  
Anders Kreiner  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i vognmandsvirksomhed, entreprenørvirksomhed samt reparation og vedligeholdelse af kloakker.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret et overskud på 568.724 kr., hvilket bestyrelsen vurderer som tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter 3.388.204 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer der direkte er knyttet til omsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejet lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Automobiler	5-10 år
Driftsmateriel	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingydelser vedrørende finansielle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Fremtidige leasings forpligtelser er oplyst i note.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.058.126</b>	<b>7.283</b>
Personaleomkostninger	1	(7.167.059)	(6.728)
Af- og nedskrivninger	2	(208.077)	(116)
<b>Driftsresultat</b>		<b>682.990</b>	<b>439</b>
Andre finansielle indtægter		59.924	55
Andre finansielle omkostninger		(48.655)	(47)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>694.259</b>	<b>447</b>
Skat af ordinært resultat	3	(125.535)	(107)
<b>Årets resultat</b>		<b>568.724</b>	<b>340</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		400.000	250
Overført resultat		168.724	90
		<b>568.724</b>	<b>340</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		866.075	1.218
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>866.075</u>	<u>1.218</u>
Deposita		85.000	85
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>85.000</u>	<u>85</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>951.075</u>	<u>1.303</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.210.323	2.638
Andre tilgodehavender		10.625	11
Tilgodehavende selskabsskat		0	91
Periodeafgrænsningsposter		1.664.404	1.226
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.885.352</u>	<u>3.966</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>480.783</u>	<u>301</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>5.366.135</u>	<u>4.267</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>6.317.210</u></u>	<u><u>5.570</u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500
Overført overskud eller underskud		2.488.204	2.319
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	250
<b>Egenkapital</b>		<u><b>3.388.204</b></u>	<u><b>3.069</b></u>
Udskudt skat	6	493.149	430
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u><b>493.149</b></u>	<u><b>430</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		761.289	620
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		15.558	0
Skyldig selskabsskat		7.208	0
Anden gæld		1.651.802	1.451
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>2.435.857</b></u>	<u><b>2.071</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>2.435.857</b></u>	<u><b>2.071</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><u><b>6.317.210</b></u></u>	<u><u><b>5.570</b></u></u>
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	2.319.480	250.000	3.069.480
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	168.724	400.000	568.724
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.488.204</b>	<b>400.000</b>	<b>3.388.204</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		682.990	440
Af- og nedskrivninger		208.077	116
Ændring i arbejdskapital	7	<u>(651.509)</u>	<u>(1.166)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>239.558</b>	<b>(610)</b>
Modtagne finansielle indtægter		59.924	54
Betalte finansielle omkostninger		(48.655)	(47)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>35.548</u>	<u>(59)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>286.375</b>	<b>(662)</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(356.131)	(416)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>499.600</u>	<u>618</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>143.469</b>	<b>202</b>
Udbetalt udbytte		<u>(250.000)</u>	<u>(250)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(250.000)</b>	<b>(250)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>179.844</b>	<b>(710)</b>
Likvider primo		<u>300.939</u>	<u>1.011</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>480.783</b>	<b>301</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		<u>480.783</u>	<u>301</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>480.783</b>	<b>301</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	6.546.588	6.153
Pensioner	438.132	368
Andre omkostninger til social sikring	117.556	139
Andre personaleomkostninger	64.783	68
	<u>7.167.059</u>	<u>6.728</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	513.538	636
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(305.461)	(520)
	<u>208.077</u>	<u>116</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	62.287	0
Ændring af udskudt skat	63.248	107
	<u>125.535</u>	<u>107</u>
	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	10.520.069	159.009
Tilgange	356.131	0
Afgange	(451.069)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>10.425.131</u>	<u>159.009</u>
Af- og nedskrivninger primo	(9.302.448)	(159.009)
Årets afskrivninger	(513.538)	0
Tilbageførsel ved afgang	256.930	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>(9.559.056)</u>	<u>(159.009)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>866.075</u>	<u>0</u>



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>6. Udskudt skat</b>			
Materielle anlægsaktiver		134.288	172
Tilgodehavender		358.861	313
Fremførbare skattemæssige underskud		0	(55)
		<u>493.149</u>	<u>430</u>
		<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>7. Ændring i arbejdskapital</b>			
Ændring i tilgodehavender		(1.009.970)	(789)
Ændring i leverandørgæld mv.		358.461	(377)
		<u>(651.509)</u>	<u>(1.166)</u>

## 8. Eventualforpligtelser

Selskabet har via sin bankforbindelse afgivet bankgaranti for 650 t.kr. vedrørende arbejdsgaranti.

For årene 2015-2021 er indgået finansielle leasingaftaler vedrørende driftsmidler.

	<u>kr.</u>
Samlede leasing omkostninger til leasingaftaler i restløbetiden	7.948.659
	<u>7.948.659</u>

De finansielle leasingaftaler indeholder derudover en samlet frikøbsforpligtelse for perioden 2017 – 2021 der maksimalt udgør 1.360.000 kr.

## Noter

### 9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

HAI 1 Holding ApS, Gøngehusvej 262, 2970 Hørsholm, 50%

HEJ 1 Holding ApS, Kongevejen 482, 2840 Holte, 50%