

# M. Jacobsen Invest ApS

Vivaldisvej 145  
9200 Aalborg SV

CVR-nr. 31 36 32 33

## Årsrapporten for 2016

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31/05 2017



---

Michael Jacobsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for M. Jacobsen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. maj 2017

### Direktion



Michael Jacobsen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til kapitalejeren i M. Jacobsen Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Jacobsen Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nørresundby, den 31. maj 2017

**REVISION LIMFJORD**  
Registreret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 28 83 92 00



Lars Danmark Baadsgaard Bruun  
registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at investere i værdipapirer og andre kapitalandele.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 1.204.137, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 869.607.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Jacobsen Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt værdireguleringer på værdipapirer og kapitalandele målt til dagsværdi.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

## Balancen

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede kapitalandele, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede kapitalandele er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-8.125	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-8.125</b>	<b>0</b>
Finansielle indtægter		1.221.304	0
Finansielle omkostninger		-9.042	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.204.137</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>1.204.137</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		1.204.137	0
		<b>1.204.137</b>	<b>0</b>



Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	1	<u>1.830.000</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.830.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<u><b>1.830.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Likvide beholdninger		<u>11.312</u>	<u>8</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<u><b>11.312</b></u>	<u><b>8</b></u>
<b>AKTIVER</b>		<u><b>1.841.312</b></u>	<u><b>8</b></u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		744.607	-459.530
<b>EGENKAPITAL</b>	2	<b>869.607</b>	<b>-334.530</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.125	0
Anden gæld		963.580	334.538
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>971.705</b>	<b>334.538</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>971.705</b>	<b>334.538</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>1.841.312</b>	<b>8</b>

## Noter

### 1 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele kr.
Tilgang i årets løb	608.696
Kostpris 31. december 2016	608.696
Årets opskrivninger	1.221.304
Opskrivninger 31. december 2016	1.221.304
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>1.830.000</b>

Heraf udgør 1.830.000 kr. unoterede kapitalandele (niveau 3).

Unoterede kapitalandele består af 10-14,99% ejerandel i EH 2011 A/S, som er anskaffet i 2016.

Unoterede kapitalandele (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) værdiansættes årligt til dagsværdi ud fra de realiserede resultater i EH 2011 A/S reguleret for forventninger til fremtidens normalresultat, der multipliceres med en faktor fastsat i forhold til tilgængelige markedsinformationer. Dagsværdien er endvidere korrigeret for nettorentebærende gæld.

I den udstrækning, at de fremtidige resultater realiseres og/eller markedet udvikler sig anderledes end forventet, kan dagsværdien af de unoterede kapitalandele ændres tilsvarende. Værdiansættelsen (dagsværdien) af de unoterede kapitalandele er dermed behæftet med usikkerhed.

### 2 Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	-459.530	-334.530
Årets resultat	0	1.204.137	1.204.137
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>744.607</b>	<b>869.607</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.