

Henry Jakobsen Holding ApS
Gødstrupvej 100, 7400 Herning

CVR-nr. 37 44 49 60

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2019

Henry Jakobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Henry Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. maj 2019

Direktion

Henry Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Henry Jakobsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henry Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 31. maj 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Bjørn
statsautoriseret revisor
mne31426

Selskabsoplysninger

Selskabet	Henry Jakobsen Holding ApS Gødstrupvej 100 7400 Herning
	CVR-nr.: 37 44 49 60 Stiftet: 11. december 2015 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Henry Jakobsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Dattervirksomheder	Skibbild Entreprise A/S, Herning Ejendomsselskabet af 17. august 2016 ApS, Herning
Associerede virksomheder	Carpe Diem 05 A/S, Herning H.J. Ejendomsselskabet A/S, Herning Skibbild Invest ApS, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	40.526	40.114	37.278	35.033
Resultat af ordinær primær drift	1.798	3.305	3.448	3.855
Finansielle poster, netto	-806	-157	-841	-798
Årets resultat	667	2.353	1.843	2.232
Balance:				
Balancesum	63.125	56.820	48.307	45.195
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.363	-2.932	-1.806	0
Egenkapital	26.761	25.823	26.073	24.281
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	2.654	1.991	8.057	0
Investeringsaktivitet	-2.201	-2.043	-2.298	0
Finansieringsaktivitet	935	-2.738	-182	0
Pengestrømme i alt	1.388	-2.790	5.577	0
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	85	81	78	71
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	155,6	168,6	207,0	210,8
Soliditetsgrad	36,4	40,1	47,6	48,3
Egenkapitalforrentning	1,1	6,9	5,4	14,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 241 t.kr. mod 1.572 t.kr. sidste år.
Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen er ikke påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende brancherisici, som søges imødegået ved løbende afdækning af materialeindkøb samt acontofaktureringer i takt med færdiggørelse af igangværende arbejder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke forskning og udvikling, men der sker løbende en tilpasning af selskabets ydelser, så man er konkurrencedygtig og matcher markedets krav.

Den forventede udvikling

Starten af 2019 er forløbet tilfredsstillende.

Selskabet har afhændet deres ejerandel i det største tilknyttede selskab, hvorfor aktiviteten for hele 2019 vil blive væsentlig mindre men med et væsentlig bedre resultat.

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 tilknyttede virksomheder, 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder 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. For tidligere erhvervet goodwill er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Tilknyttede virksomheder 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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Øvrige kapitalandele måles til anskaffelsessum.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 immaterielle, materielle og finansielle 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 med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	40.526.456	40.113.682	-109.790	-754.660
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-36.844.717	-35.184.589	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.883.545	-1.624.499	0	0
Driftsresultat	1.798.194	3.304.594	-109.790	-754.660
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	505.949	1.949.848
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-678	-100.786	-678	-100.786
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	0	3.838	14.422
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	29.250
Andre finansielle indtægter	59.190	403.341	44.896	363.803
Nedskrivning af finansielle aktiver	-102.872	0	-102.872	0
Øvrige finansielle omkostninger	-761.156	-459.802	-174.844	-4.589
Resultat før skat	992.678	3.147.347	166.499	1.497.288
2 Skat af årets resultat	-325.711	-794.205	74.530	74.269
3 Årets resultat	666.967	2.353.142	241.029	1.571.557
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Henry Jakobsen Holding ApS	241.030	1.571.557		
Minoritetsinteresser	425.937	781.585		
	666.967	2.353.142		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	320.950	641.898	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	320.950	641.898	0	0
5	Grunde og bygninger	7.672.910	6.061.738	572.909	572.909
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.731.355	6.364.804	146.180	146.180
	Materielle anlægsaktiver i alt	15.404.265	12.426.542	719.089	719.089
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.629.111	9.751.992
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	924.492	4.429.423	924.492	4.429.423
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.010.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
10	Andre tilgodehavender	1.474.098	2.133.696	1.474.098	2.133.696
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.408.590	7.573.119	15.027.701	17.315.111
	Anlægsaktiver i alt	19.133.805	20.641.559	15.746.790	18.034.200

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	773.615	498.371	0	0
11	Fremstillede varer og handelsvarer	378.716	0	378.716	0
	Varebeholdninger i alt	1.152.331	498.371	378.716	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.808.534	14.307.027	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.770.598	12.790.819	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	649	459.731	405.079
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.700	0	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	143.541	69.011
	Tilgodehavende selskabsskat	102.578	1.190	99.876	0
	Andre tilgodehavender	369.091	177.840	18.761	18.761
14	Periodeafgrænsningsposter	229.343	109.015	0	0
	Tilgodehavender i alt	33.285.844	27.386.540	721.909	492.851
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.811.697	7.961.961	6.811.697	7.961.961
	Værdipapirer i alt	6.811.697	7.961.961	6.811.697	7.961.961
	Likvide beholdninger	2.741.420	331.627	38.889	183.439
	Omsætningsaktiver i alt	43.991.292	36.178.499	7.951.211	8.638.251
	Aktiver i alt	63.125.097	56.820.058	23.698.001	26.672.451

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
15	Reserve for opskrivninger	2.118.874	916.637	0	0
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.281.272	2.909.084
	Overført resultat	17.822.473	21.713.423	18.660.075	19.720.976
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	105.800	3.000.000	105.800
	Egenkapital før minoritetsinteresser	22.991.347	22.785.860	22.991.347	22.785.860
	Minoritetsinteresser	3.769.388	3.036.698	0	0
	Egenkapital i alt	26.760.735	25.822.558	22.991.347	22.785.860
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	3.261.694	2.589.904	0	0
18	Andre hensatte forpligtelser	500.000	500.000	0	0
19	Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	0	3.504.253	0	3.504.253
	Hensatte forpligtelser i alt	3.761.694	6.594.157	0	3.504.253
Gældsforpligtelser					
20	Gæld til realkreditinstitutter	2.800.392	2.941.811	0	0
21	Gæld til pengeinstitutter	600.000	0	0	0
22	Leasingforpligtelser	927.549	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.327.941	2.941.811	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Kortfristet del af langfristet gæld	642.694	137.887	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	128.360	0	0
12 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.702.000	800.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.692.562	14.063.857	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	442	0	1.091	0
Gæld til associerede virksomheder	561.742	238.519	561.742	238.519
Anden gæld	7.675.287	6.092.909	143.821	143.819
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.274.727</u>	<u>21.461.532</u>	<u>706.654</u>	<u>382.338</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>32.602.668</u>	<u>24.403.343</u>	<u>706.654</u>	<u>382.338</u>
Passiver i alt	<u>63.125.097</u>	<u>56.820.058</u>	<u>23.698.001</u>	<u>26.672.451</u>

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Eventualposter

25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	50.000	941.411	0	20.222.892	1.803.400	3.055.113	26.072.816
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.803.400	0	-1.803.400
Udloddet udbytte	0	0	0	0	105.800	-18.415	87.385
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	1.490.531	0	0	1.490.531
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-24.774	0	0	0	0	-24.774
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	916.637	0	21.713.423	105.800	3.036.698	25.822.558
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-105.800	0	-105.800
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	850.000	0	0	850.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-850.000	0	0	-850.000
Årets opskrivning	0	1.227.011	0	0	0	0	1.227.011
Udloddet udbytte	0	0	0	0	3.000.000	0	3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-3.890.950	0	732.690	-3.158.260
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-24.774	0	0	0	0	-24.774
	50.000	2.118.874	0	17.822.473	3.000.000	3.769.388	26.760.735

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	50.000	3.313.494	17.850.809	1.803.400	23.017.703
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.803.400	-1.803.400
Resultatandel	0	-404.410	1.870.167	105.800	1.571.557
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	2.909.084	19.720.976	105.800	22.785.860
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	-2.548.070	-1.060.901	3.000.000	-608.971
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	850.000	0	850.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-850.000	0	-850.000
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	920.258	0	0	920.258
	50.000	1.281.272	18.660.075	3.000.000	22.991.347

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	666.967	2.353.142
26 Reguleringer	2.805.676	2.392.316
27 Ændring i driftskapital	-15.132	-3.062.899
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.457.511	1.682.559
Renteindbetalinger og lignende	59.191	403.350
Renteudbetalinger og lignende	-761.156	-459.802
Pengestrøm fra ordinær drift	2.755.546	1.626.107
Betalt selskabsskat	-101.387	365.209
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.654.159	1.991.316
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.362.633	-2.932.451
Salg af materielle anlægsaktiver	604.500	505.041
Modtagne afdrag	556.726	384.121
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.201.407	-2.043.289
Optagelse af langfristet gæld	2.265.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-374.063	-134.441
Modtaget udbytte til minoritetsaktionærer	0	-800.000
Betalt udbytte	-955.800	-1.803.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	935.137	-2.737.841
Ændring i likvider	1.387.889	-2.789.814
Likvider 1. januar 2018	8.165.228	10.955.042
Likvider 31. december 2018	9.553.117	8.165.228
Likvider		
Likvide beholdninger	2.741.420	331.627
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-128.360
Værdipapirer	6.811.697	7.961.961
Likvider 31. december 2018	9.553.117	8.165.228

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018	1.604.742	1.604.742
Kostpris 31. december 2018	1.604.742	1.604.742
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-962.844	-641.896
Årets afskrivninger	-320.948	-320.948
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.283.792	-962.844
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	320.950	641.898

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	10.123.476	9.881.236	572.909	572.909
Tilgang i årets løb	160.764	242.240	0	0
Kostpris 31. december 2018	10.284.240	10.123.476	572.909	572.909
Opskrivninger 1. januar 2018	1.270.459	1.270.459	0	0
Årets opskrivning	1.573.091	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	2.843.550	1.270.459	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.332.197	-5.210.357	0	0
Årets afskrivninger	-122.683	-121.840	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-5.454.880	-5.332.197	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.672.910	6.061.738	572.909	572.909
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.956.404	4.886.562	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	4.567.400	4.567.400	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	21.568.460	21.367.345	146.180	146.180
Tilgang i årets løb	3.201.869	2.690.211	0	0
Afgang i årets løb	-2.380.481	-2.489.096	0	0
Kostpris 31. december 2018	22.389.848	21.568.460	146.180	146.180
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-15.203.656	-16.189.621	0	0
Årets afskrivninger	-1.439.914	-1.181.712	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.985.077	2.167.677	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-14.658.493	-15.203.656	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.731.355	6.364.804	146.180	146.180

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	6.872.007	6.872.007
Kostpris 31. december 2018	6.872.007	6.872.007
Opskrivninger 1. januar 2018	3.818.870	3.948.074
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	826.898	2.270.796
Udbytte	0	-2.400.000
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	920.258	0
Opskrivninger 31. december 2018	5.566.026	3.818.870
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-962.844	-641.896
Årets afskrivninger på goodwill	-320.949	-320.948
Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	-1.283.793	-962.844
Modregnet i tilgodehavender	474.871	23.959
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	474.871	23.959
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.629.111	9.751.992
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Skibbild Entreprise A/S	Herning	75 %
Ejendomsselskabet af 17. august 2016 ApS	Herning	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	4.400.324	4.400.324	4.400.324	4.400.324
Kostpris 31. december 2018	4.400.324	4.400.324	4.400.324	4.400.324
Nedskrivninger 1. januar 2018	-528.574	-427.788	-528.574	-427.788
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-3.510.399	-100.786	-3.510.399	-100.786
Nedskrivninger 31. december 2018	-4.038.973	-528.574	-4.038.973	-528.574
Modregnet i tilgodehavender	-220.904	-220.904	-220.904	-220.904
Overført til hensatte forpligtelser	784.045	778.577	784.045	778.577
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	563.141	557.673	563.141	557.673
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	924.492	4.429.423	924.492	4.429.423
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Carpe Diem 05 A/S			Herning	50 %
H.J. Ejendomsselskabet A/S			Herning	50 %
Skibbild Invest ApS			Herning	20 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2018	1.010.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
Kostpris 31. december 2018	1.010.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.010.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2018	3.082.947	3.467.068	3.082.947	3.481.490
Afgang i årets løb	-556.726	-384.121	-556.726	-398.543
Kostpris 31. december 2018	2.526.221	3.082.947	2.526.221	3.082.947
Nedskrivninger 1. januar 2018	-949.251	-949.251	-949.251	-949.251
Årets nedskrivninger	-102.872	0	-102.872	0
Nedskrivninger 31. december 2018	-1.052.123	-949.251	-1.052.123	-949.251
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.474.098	2.133.696	1.474.098	2.133.696
11. Fremstillede varer og handelsvarer				
Varebeholdninger omfatter kryptovaluta.				

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	109.914.598	77.627.819
Modtagne acotobetalinge	-104.846.000	-65.637.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	5.068.598	11.990.819
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	6.770.598	12.790.819
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-1.702.000	-800.000
	5.068.598	11.990.819
	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
13. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	69.011	96.393
Udskudt skat af årets resultat	74.530	-27.382
	143.541	69.011
	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
14. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	229.343	109.015
	229.343	109.015
15. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	916.637	941.411
Årets opskrivning	1.227.011	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	-24.774	-24.774
	2.118.874	916.637

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	2.909.084	3.313.494
Resultatandel	-2.548.070	-404.410
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	920.258	0
	1.281.272	2.909.084
	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	2.589.904	1.694.048
Udskudt skat af årets resultat	671.790	895.856
	3.261.694	2.589.904
18. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2018	500.000	500.000
	500.000	500.000
19. Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		
Associeret virksomhed	0	3.504.253
	0	3.504.253

Noter

	Koncern	
	31/12 2018	31/12 2017
20. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.941.811	3.079.698
Heraf forfalder inden for 1 år	-141.419	-137.887
	2.800.392	2.941.811
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.197.534	2.354.016
21. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	800.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-200.000	0
	600.000	0
22. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.228.824	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-301.275	0
	927.549	0
23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter er der givet pant på nom. 5.850 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 7.100 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.885 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.		
Til sikkerhed for mellemregning til pengeinstitut og kautionforsikringsselskab har et selskab i koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	519 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.809 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.585 t.kr.	

Noter

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for en af de tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut, dog begrænset til 3 mio. kr. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2018 i alt 0 t.kr.

Der er stillet arbejds- og betalingsgarantier for i alt 38.944 t.kr.

Derudover har koncernen stillet sædvanlige garantier for udført arbejde.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henry Jakobsen
Gødstrupvej 100
7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2018	2017
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.883.545	1.624.499
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-209.096	-183.622
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	678	100.786
Andre finansielle indtægter	-59.190	-403.341
Øvrige finansielle omkostninger	761.156	459.802
Nedskrivning af finansielle aktiver	102.872	0
Skat af årets resultat	325.711	794.192
	<u>2.805.676</u>	<u>2.392.316</u>
 27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-653.960	-175.130
Ændring i tilgodehavender	-5.797.916	-10.702.865
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.436.744	7.815.096
	<u>-15.132</u>	<u>-3.062.899</u>