

Henry Jakobsen Holding ApS
Gødstrupvej 100, 7400 Herning

CVR-nr. 37 44 49 60

Årsrapport
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/6 2016



Henry Jakobsen
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Industrivej Nord 15, Birk
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
Fax 97 21 37 88
 herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

| | <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 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Noter | 19 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Henry Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

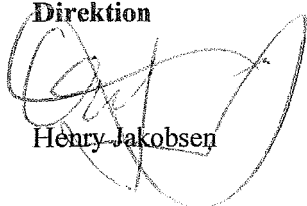
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 24. maj 2016

Direktion



Henry Jakobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne 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 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet. 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 24. maj 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Allan Bjørn
statsautoriseret revisor

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 |
| Dattervirksomhed | Skibbild Entreprise A/S, Herning |
| Associerede virksomheder | Carpe Diem 05 A/S, Herning H.J. Ejendomsselskabet A/S, Herning Skibbild Invest ApS, Herning |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2015 <u>t.kr.</u> |
|--|----------------------|
| Resultatopgørelse: | |
| Bruttofortjeneste | 35.033 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.855 |
| Finansielle poster, netto | -798 |
| Årets resultat | 1.538 |
| Balance: | |
| Balancesum | 45.195 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.120 |
| Egenkapital | 21.848 |
| Medarbejdere: | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 71 |
| Nøgletal i %: *) | |
| Likviditetsgrad | 210,8 |
| Soliditetsgrad | 48,3 |
| Egenkapitalforrentning | 14,1 |

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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 1.538 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Moderselskabet er stiftet ved spaltning pr. 1/1 2015.

Det ordinære resultat efter skat for koncernen udgør 1.538 t.kr. Ledelsen anser årets 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 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.

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 tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

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

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

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 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. 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. Efterfølgende måles grunde og bygninger til dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivninger korrigeret for udskudt skat bindes direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskurs og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet 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

Værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen, mens øvrige kapitalandele måles til anskaffelsessum.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. 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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 nominal værdi.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$ |

Anvendt regnskabspraksis

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>Koncern</u> 2015 | <u>Moder-</u> <u>virksomhed</u> 2015 |
|---|------------------------|--|
| Bruttofortjeneste | 35.033.187 | -278.902 |
| 1 Personaleomkostninger | -29.734.201 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.444.477 | 0 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 1.759.936 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -276.704 | -276.704 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 275.189 |
| Andre finansielle indtægter | 255.037 | 191.109 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -87.770 | -87.770 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -688.154 | -2.414 |
| Resultat før skat | 3.056.918 | 1.580.444 |
| 2 Skat af årets resultat | -825.029 | -42.183 |
| Årets resultat | 2.231.889 | 1.538.261 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | -693.628 | 0 |
| Koncernens andel af årets resultat | 1.538.261 | 1.538.261 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.766.852 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 50.600 |
| Disponeret fra overført resultat | | -279.191 |
| Disponeret i alt | | 1.538.261 |

Balance 31. december

| Note | Aktiver | | | |
|--------------------------|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Koncern 2015 | Modervirksomhed 2015 1/1 2015 | | |
| Anlægsaktiver | | | | |
| 3 | Goodwill | 1.283.794 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.283.794 | 0 | 0 |
| 4 | Grunde og bygninger | 6.057.122 | 572.909 | 572.909 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.400.356 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 10.457.478 | 572.909 | 572.909 |
| 6 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 8.581.944 | 6.822.007 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 3.350.000 | 4.100.000 |
| 7 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 4.407.239 | 4.407.239 | 4.400.324 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 10.000 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 2.947.458 | 2.947.458 | 7.478.801 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 7.364.697 | 19.286.641 | 22.801.132 |
| | Anlægsaktiver i alt | 19.105.969 | 19.859.550 | 23.374.041 |
| Omsætningsaktiver | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 348.045 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 348.045 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.253.182 | 0 | 0 |
| 8 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 7.192.523 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 249.292 | 222.389 |
| | Udskudte skatteaktiver | 0 | 104.432 | 149.621 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 124.476 | 124.476 | 185.472 |
| | Andre tilgodehavender | 598.653 | 18.761 | 18.761 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 66.141 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 20.234.975 | 496.961 | 576.243 |
| | Likvide beholdninger | 5.505.885 | 5.504.091 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 26.088.905 | 6.001.052 | 576.243 |
| | Aktiver i alt | 45.194.874 | 25.860.602 | 23.950.284 |

Balance 31. december

| Passiver | | | | |
|-------------------------------|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>Koncern 2015</u> | <u>Modervirksomhed 2015</u> | <u>1/1 2015</u> | |
| Egenkapital | | | | |
| 9 | Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 10 | Reserve for opskrivninger | 990.958 | 0 | 0 |
| 11 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 1.766.852 | 0 |
| 12 | Overført resultat | 20.756.363 | 19.980.469 | 20.259.660 |
| 13 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 50.600 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 21.847.921 | 21.847.921 | 20.309.660 |
| | Minoritetsinteresser | 2.432.717 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 1.768.753 | 0 | 0 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 500.000 | 0 | 0 |
| | Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | 3.053.731 | 3.053.731 | 2.637.772 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 5.322.484 | 3.053.731 | 2.637.772 |

Balance 31. december

| Passiver | | | | |
|---------------------------|--|------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>Koncern 2015</u> | <u>Modervirksomhed</u> | | |
| | | <u>2015</u> | <u>1/1 2015</u> | |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| 14 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.214.141 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.214.141 | 0 | 0 |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 131.083 | 0 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 128.338 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 124.547 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.851.357 | 0 | 0 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 0 | 729.313 | 815.999 |
| | Selskabsskat | 729.313 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 4.412.973 | 229.637 | 186.853 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 12.377.611 | 958.950 | 1.002.852 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 15.591.752 | 958.950 | 1.002.852 |
| | Passiver i alt | 45.194.874 | 25.860.602 | 23.950.284 |
| | | | | |
| 15 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 16 | Eventualposter | | | |

Noter

| | <u>Koncern 2015</u> | | |
|--|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 1. Personalemkostninger | | | |
| Lønninger og gager | | | 24.585.312 |
| Pensioner | | | 3.239.853 |
| Andre omkostninger til social sikring | | | 467.956 |
| Personalemkostninger i øvrigt | | | <u>1.441.080</u> |
| | | | <u>29.734.201</u> |
| | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | | | <u>71</u> |
| | | | |
| | <u>Koncern 2015</u> | <u>Modervirksomhed 2015</u> | <u>2014</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | | |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>825.029</u> | <u>42.183</u> | <u>0</u> |
| | <u>825.029</u> | <u>42.183</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| | | | <u>Koncern 31/12 2015</u> |
| 3. Goodwill | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | | | <u>1.604.742</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | | | <u>1.604.742</u> |
| Årets afskrivninger | | | <u>-320.948</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | | <u>-320.948</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | | <u>1.283.794</u> |

Noter

| | Koncern 31/12 2015 | Modervirksomhed 31/12 2015 | 1/1 2015 |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 4. Grunde og bygninger | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 9.881.236 | 572.909 | 572.909 |
| Kostpris 31. december 2015 | 9.881.236 | 572.909 | 572.909 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 1.270.459 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | 1.270.459 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | -4.978.789 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -115.784 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | -5.094.573 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 6.057.122 | 572.909 | 572.909 |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2015 | 4.567.400 | 0 | 0 |
| | | | Koncern 31/12 2015 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | | | 19.652.838 |
| Tilgang i årets løb | | | 1.120.418 |
| Afgang i årets løb | | | -195.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | | | 20.578.256 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | | | -15.260.155 |
| Årets afskrivninger | | | -1.044.821 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | | | 127.076 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | | | -16.177.900 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | | | 4.400.356 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12 2015 | 1/1 2015 |
| 6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 6.822.007 | 6.822.007 |
| Kostpris 31. december 2015 | 6.822.007 | 6.822.007 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.080.885 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | 2.080.885 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -320.948 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2015 | -320.948 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 8.581.944 | 6.822.007 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 1.283.793 | 0 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Skibbild Entreprise A/S | Herning | 75 % |

Noter

| | Koncern 31/12 2015 | Modervirksomhed 31/12 2015 | 1/1 2015 |
|--|-----------------------|-------------------------------|------------------|
| 7. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 |
| Kostpris 31. december 2015 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -276.704 | -276.704 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december 2015 | -276.704 | -276.704 | 0 |
| Modregnet i tilgodehavender | -132.340 | -132.340 | 0 |
| Overført til hensatte forpligtelser | 415.959 | 415.959 | 0 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 283.619 | 283.619 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 4.407.239 | 4.407.239 | 4.400.324 |

Associerede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|----------------------------|----------|-----------|
| Carpe Diem 05 A/S | Herning | 50 % |
| H.J. Ejendomsselskabet A/S | Herning | 50 % |
| Skibbild Invest ApS | Herning | 20 % |

| | Koncern 31/12 2015 |
|---|-----------------------|
| 8. Igangværende arbejder for fremmed regning | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 63.069.976 |
| Modtagne acontobetalinge | -56.002.000 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 124.547 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 7.192.523 |

| | Koncern 31/12 2015 | Modervirksomhed 31/12 2015 | 1/1 2015 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| 9. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| | 50.000 | 50.000 | 50.000 |

Noter

| | Koncern 31/12 2015 |
|--|-----------------------|
| 10. Reserve for opskrivninger | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 990.958 |
| | 990.958 |

| | Modervirksomhed | |
|---|------------------|----------|
| | 31/12 2015 | 1/1 2015 |
| 11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Resultatandel | 1.766.852 | 0 |
| | 1.766.852 | 0 |

| | Koncern 31/12 2015 | Modervirksomhed 31/12 2015 | Modervirksomhed 1/1 2015 |
|--|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 12. Overført resultat | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 19.218.102 | 20.259.660 | 20.259.660 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.538.261 | -279.191 | 0 |
| | 20.756.363 | 19.980.469 | 20.259.660 |
| 13. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 50.600 | 0 |
| | 50.600 | 50.600 | 0 |

Noter

| | Koncern 31/12 2015 |
|---|-----------------------|
| 14. Gæld til realkreditinstitutter | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 3.345.224 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -131.083 |
| | <u>3.214.141</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>2.655.347</u> |

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der givet pant på nom. 6.245 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5.484 t.kr.

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

| | |
|--|--------------|
| Varebeholdninger | 348 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 12.253 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.400 t.kr. |

Der er af Henry Jakobsen Holding ApS kautioneret for associerede virksomheder Carpe Diem 05 A/S og H.J. Ejendomsselskabet A/S for mellemværende med pengeinstitutter.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er stillet arbejdsgarantier for i alt 22.590 t.kr. og betalingsgarantier for i alt 500 t.kr.

Herudover har selskabet stillet sædvanlige garantiforpligtelser 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 kildebeskatning på renter, royalties og udbytter.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr.