

Henry Jakobsen Holding ApS
Gødstrupvej 100, 7400 Herning

CVR-nr. 37 44 49 60

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2017

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 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 16 |
| Balance | 17 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 21 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 21 |
| Pengestrømsopgørelse | 22 |
| Noter | 23 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. april 2017

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 2016, 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 18. april 2017

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 |
| 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

| | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttofortjeneste | 37.278 | 35.033 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.448 | 3.855 |
| Finansielle poster, netto | -841 | -798 |
| Årets resultat | 1.843 | 2.232 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 48.307 | 45.195 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | -1.806 | 0 |
| Egenkapital | 26.073 | 24.281 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 8.057 | 0 |
| Investeringsaktivitet | -2.298 | 0 |
| Finansieringsaktivitet | -182 | 0 |
| Pengestrømme i alt | 5.577 | 0 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 78 | 71 |
| Nøgletal i %: | | |
| Likviditetsgrad | 207,0 | 210,8 |
| Soliditetsgrad | 47,6 | 48,3 |
| Egenkapitalforrentning | 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 1.220 t.kr. mod 1.538 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Resultatet er faldet lidt i forhold til sidste år i et fortsat vanskeligt og konkurrencepræget marked, hvor året har været præget af stor aktivitet inden for primært bolig og industri.

Der er konstateret en væsentlig forøget aktivitet i 2016, men trods en stadig målrettet fokusering og stram styring af entrepriserne, er det ikke helt lykkedes at forøge bruttofortjenesten i samme takt. Som konsekvens af den forøgede aktivitet, sammenholdt med manglende ressourcer i organisationen, er der konstateret for mange sager, hvor avancen ikke er tilfredsstillende. Hertil skal desuden bemærkes, at nogle få sager fra 2015 og tidligere mod forventning er afsluttet med en lavere avance end kalkuleret.

I 2016 er der fortsat investeret væsentligt i at tilføre organisationen flere ressourcer til at håndtere den stigende aktivitet. Der forventes yderligere tilførsel af ressourcer i 2017. Det er ledelsens opfattelse, at koncernen står stærk med en meget solid ordrebeholdning og pipeline ultimo 2016, men med fortsat udfordrende markedsforhold.

Særlige risici

Koncernen er ikke påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende brancherisici, som søges imødegået ved løbende afdækning af materialeindkøb samt acontofakturering 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 2017 er forløbet tilfredsstillende med en forbedret indtjening i forhold 2016. For regnskabsåret 2017 forventer ledelsen, at aktivitetsniveauet fortsat forøges, og at indtjeningen vil blive væsentligt bedre end 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henry Jakobsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Opstilling og præsentation af minoritetsinteresser vises som særskilt post i ledelsens resultatdisponering for koncernen og som post i egenkapitalen. Tidligere blev minoritetsinteressers resultat vist i resultatopgørelsen som en omkostning og som særskilt post under passiver.

Sammenligningstal og hovedtal er korrigeret i overensstemmelse hermed.

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 udover betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 driftsmkostninger.

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 nettopengestømme 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.

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 nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgspris.

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.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationselskab 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi 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.

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 | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | 37.278.490 | 35.033.187 | -340.165 | -278.901 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 Personaleomkostninger | -32.446.010 | -29.734.201 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.384.216 | -1.444.477 | -19.956 | 0 |
| Driftsresultat | 3.448.264 | 3.854.509 | -360.121 | -278.901 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.546.241 | 1.759.936 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -151.084 | -276.704 | -151.084 | -276.704 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 22.908 | 30.357 | 22.908 | 30.357 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 191.541 | 275.189 |
| Andre finansielle indtægter | 41.420 | 224.680 | 2.104 | 160.751 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -53.119 | -87.770 | -53.119 | -87.770 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -701.082 | -688.154 | -12.421 | -2.414 |
| Resultat før skat | 2.607.307 | 3.056.918 | 1.186.049 | 1.580.444 |
| 2 Skat af årets resultat | -764.529 | -825.029 | 34.333 | -42.183 |
| 3 Årets resultat | 1.842.778 | 2.231.889 | 1.220.382 | 1.538.261 |
| Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| Anpartshavere i Henry Jakobsen Holding ApS | 1.220.382 | 1.538.261 | | |
| Minoritetsinteresser | 622.396 | 693.628 | | |
| | 1.842.778 | 2.231.889 | | |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Goodwill | 962.846 | 1.283.794 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | i alt | 962.846 | 1.283.794 | 0 | 0 |
| 5 | Grunde og bygninger | 5.941.338 | 6.057.122 | 572.909 | 572.909 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.177.724 | 4.400.356 | 146.180 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 11.119.062 | 10.457.478 | 719.089 | 572.909 |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 10.178.185 | 8.581.944 |
| 8 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 2.600.000 |
| 9 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 4.407.640 | 4.407.239 | 4.407.640 | 4.407.239 |
| 10 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.010.000 | 10.000 | 1.000.000 | 0 |
| 11 | Andre tilgodehavender | 2.517.817 | 2.947.458 | 2.517.817 | 2.947.458 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 7.935.457 | 7.364.697 | 18.103.642 | 18.536.641 |
| | Anlægsaktiver i alt | 20.017.365 | 19.105.969 | 18.822.731 | 19.109.550 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 323.241 | 348.045 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 323.241 | 348.045 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.075.498 | 12.253.182 | 0 | 0 |
| 12 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 8.309.955 | 7.192.523 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 2.791.541 | 999.292 |
| 13 | Udskudte skatteaktiver | 0 | 0 | 96.393 | 104.432 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 264.748 | 124.476 | 42.372 | 124.476 |
| | Andre tilgodehavender | 1.249.034 | 598.653 | 71.961 | 18.761 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 112.542 | 66.141 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 17.011.777 | 20.234.975 | 3.002.267 | 1.246.961 |
| | Likvide beholdninger | 10.955.042 | 5.505.885 | 5.036.326 | 5.504.091 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 28.290.060 | 26.088.905 | 8.038.593 | 6.751.052 |
| | Aktiver i alt | 48.307.425 | 45.194.874 | 26.861.324 | 25.860.602 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | |
| Passiver | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| 15 | Reserve for opskrivninger | 941.411 | 990.958 | 0 | 0 |
| 16 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 3.313.494 | 1.766.852 |
| | Overført resultat | 20.222.892 | 20.756.363 | 17.850.809 | 19.980.469 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.803.400 | 50.600 | 1.803.400 | 50.600 |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 23.017.703 | 21.847.921 | 23.017.703 | 21.847.921 |
| | Minoritetsinteresser | 3.055.113 | 2.432.717 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 26.072.816 | 24.280.638 | 23.017.703 | 21.847.921 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 17 | Hensættelser til udskudt skat | 1.694.048 | 1.768.753 | 0 | 0 |
| 18 | Andre hensatte forpligtelser | 500.000 | 500.000 | 0 | 0 |
| 19 | Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | 3.293.780 | 3.053.731 | 3.293.780 | 3.053.731 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 5.487.828 | 5.322.484 | 3.293.780 | 3.053.731 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 20 | Gæld til realkreditinstitutter | 3.079.700 | 3.214.141 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.079.700 | 3.214.141 | 0 | 0 |

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Reserve for opskrivnin- ger</u> | <u>Overført re- sultat</u> | <u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u> | <u>Minoritetsin- teresser</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------|--|--------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 50.000 | 990.958 | 19.218.102 | 0 | 1.739.089 | 21.998.149 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>1.538.261</u> | <u>50.600</u> | <u>693.628</u> | <u>2.282.489</u> |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 50.000 | 990.958 | 20.756.363 | 50.600 | 2.432.717 | 24.280.638 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.600 | 0 | -50.600 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | -533.471 | 1.803.400 | 622.396 | 1.892.325 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | <u>0</u> | <u>-49.547</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-49.547</u> |
| | <u>50.000</u> | <u>941.411</u> | <u>20.222.892</u> | <u>1.803.400</u> | <u>3.055.113</u> | <u>26.072.816</u> |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de</u> | <u>Overført re- sultat</u> | <u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|--|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 50.000 | 0 | 20.259.660 | 0 | 20.309.660 |
| Resultatandel | <u>0</u> | <u>1.766.852</u> | <u>-279.191</u> | <u>50.600</u> | <u>1.538.261</u> |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 50.000 | 1.766.852 | 19.980.469 | 50.600 | 21.847.921 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.600 | -50.600 |
| Resultatandel | <u>0</u> | <u>1.546.642</u> | <u>-2.129.660</u> | <u>1.803.400</u> | <u>1.220.382</u> |
| | <u>50.000</u> | <u>3.313.494</u> | <u>17.850.809</u> | <u>1.803.400</u> | <u>23.017.703</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>Koncern 2016</u> |
|--|-------------------------|
| Årets resultat | 1.842.778 |
| 24 Reguleringer | 2.962.247 |
| 25 Ændring i driftskapital | 4.891.288 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 9.696.313 |
| Renteindbetalinger og lignende | 41.419 |
| Renteudbetalinger og lignende | -701.082 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 9.036.650 |
| Betalt selskabsskat | -979.506 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 8.057.144 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.805.848 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 131.360 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -1.000.000 |
| Modtagne afdrag | 376.522 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -2.297.966 |
| Afdrag på langfristet gæld | -131.083 |
| Betalt udbytte | -50.600 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -181.683 |
| Ændring i likvider | 5.577.495 |
| Likvider 1. januar 2016 | 5.377.547 |
| Likvider 31. december 2016 | 10.955.042 |
| Likvider | |
| Likvide beholdninger | 10.955.042 |
| Likvider 31. december 2016 | 10.955.042 |

Noter

| | Koncern | | | |
|--|-------------------|------------|------------------|------------|
| | 31/12 2016 | | 31/12 2015 | |
| 4. Goodwill | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 1.604.742 | | 1.604.742 | |
| Kostpris 31. december 2016 | 1.604.742 | | 1.604.742 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -320.948 | | -320.948 | |
| Årets afskrivninger | -320.948 | | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -641.896 | | -320.948 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 962.846 | | 1.283.794 | |
| | | | | |
| | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 5. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 9.881.236 | | 572.909 | |
| Kostpris 31. december 2016 | 9.881.236 | | 572.909 | |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 1.270.459 | | 0 | |
| Opskrivninger 31. december 2016 | 1.270.459 | | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -5.094.573 | | 0 | |
| Årets afskrivninger | -115.784 | | 0 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -5.210.357 | | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 5.941.338 | | 572.909 | |
| Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger | 4.734.401 | | 0 | |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2016 | 4.567.400 | | 0 | |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 20.578.256 | 19.652.838 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.805.848 | 1.120.418 | 146.180 | 0 |
| Afgang i årets løb | -1.016.759 | -195.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 21.367.345 | 20.578.256 | 146.180 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -16.177.900 | -15.260.155 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -927.528 | -1.044.821 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 915.807 | 127.076 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | -16.189.621 | -16.177.900 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 5.177.724 | 4.400.356 | 146.180 | 0 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|------------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 6.822.007 | 6.822.007 |
| Tilgang i årets løb | 50.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 6.872.007 | 6.822.007 |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 2.080.885 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.867.189 | 2.080.885 |
| Opskrivninger 31. december 2016 | 3.948.074 | 2.080.885 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016 | -320.948 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -320.948 | -320.948 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2016 | -641.896 | -320.948 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 10.178.185 | 8.581.944 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Skibbild Entreprise A/S | Herning | 75 % |
| Ejendomsselskabet af 17. august 2016 ApS | Herning | 100 % |
| 8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| Skibbild Entreprise A/S, ansvarligt lån | 0 | 2.600.000 |
| | 0 | 2.600.000 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 9. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 |
| Kostpris 31. december 2016 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 | 4.400.324 |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | -276.704 | 0 | -276.704 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -151.084 | -276.704 | -151.084 | -276.704 |
| Opskrivninger 31. december 2016 | -427.788 | -276.704 | -427.788 | -276.704 |
| Modregnet i tilgodehavender | -220.904 | -132.340 | -220.904 | -132.340 |
| Overført til hensatte forpligtelser | 656.008 | 415.959 | 656.008 | 415.959 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 435.104 | 283.619 | 435.104 | 283.619 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 4.407.640 | 4.407.239 | 4.407.640 | 4.407.239 |
| 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 2016 | 31/12 2015 | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 10. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 10.000 | 10.000 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 1.010.000 | 10.000 | 1.000.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 1.010.000 | 10.000 | 1.000.000 | 0 |
| 11. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 3.843.590 | 4.212.663 | 3.843.590 | 4.212.663 |
| Afgang i årets løb | -376.522 | -369.073 | -376.522 | -369.073 |
| Kostpris 31. december 2016 | 3.467.068 | 3.843.590 | 3.467.068 | 3.843.590 |
| Nedskrivninger 1. januar 2016 | -896.132 | -808.362 | -896.132 | -808.362 |
| Årets nedskrivninger | -53.119 | -87.770 | -53.119 | -87.770 |
| Nedskrivninger 31. december 2016 | -949.251 | -896.132 | -949.251 | -896.132 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 2.517.817 | 2.947.458 | 2.517.817 | 2.947.458 |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 12. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 79.126.955 | 63.069.976 |
| Modtagne acantobetalinger | -71.508.000 | -56.002.000 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 7.618.955 | 7.067.976 |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) | 8.309.955 | 7.192.523 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger) | -691.000 | -124.547 |
| | 7.618.955 | 7.067.976 |
| | | |
| | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 13. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016 | 104.432 | 149.621 |
| Udskudt skat af årets resultat | -8.039 | -45.189 |
| | 96.393 | 104.432 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 14. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 112.542 | 66.141 |
| | 112.542 | 66.141 |
| | | |
| 15. Reserve for opskrivninger | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | 990.958 | 990.958 |
| Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver | -49.547 | 0 |
| | 941.411 | 990.958 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | 1.766.852 | 0 |
| Resultatandel | 1.546.642 | 1.766.852 |
| | 3.313.494 | 1.766.852 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 17. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016 | 1.768.753 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | -74.705 | 1.768.753 |
| | 1.694.048 | 1.768.753 |
| | | |
| 18. Andre hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2016 | 500.000 | 0 |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | 0 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |
| | | |
| 19. Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Associeret virksomhed | 3.293.780 | 3.053.731 |
| | 3.293.780 | 3.053.731 |

Noter

| | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
| 20. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 3.214.141 | 3.345.224 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -134.441 | -131.083 |
| | 3.079.700 | 3.214.141 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 2.506.587 | 2.655.347 |

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter er der givet pant på nom. 6.245 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 5.368 t.kr.

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

| | |
|--|-------------|
| Varebeholdninger | 323 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser | 7.075 t.kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.031 t.kr. |

22. 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 2016 i alt 0 t.kr.

Der er stillet arbejdsgarantier for i alt 27.650 t.kr. og betalingsgaranti for i alt 500 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.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henry Jakobsen

Hovedaktionær

Gødstrupvej 100

7400 Herning

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

| | Koncern | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 24. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.364.260 | 0 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -30.407 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 151.084 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -41.420 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 701.082 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 53.119 | 0 |
| Skat af årets resultat | 764.529 | 0 |
| | <u>2.962.247</u> | <u>0</u> |
| 25. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 24.804 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.452.034 | 0 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 1.414.450 | 0 |
| | <u>4.891.288</u> | <u>0</u> |