

Henry Jakobsen Holding ApS
Gødstrupvej 100, 7400 Herning

CVR-nr. 37 44 49 60

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. august 2020

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 2019	
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 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 10. august 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 10. august 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
mne32848

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	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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	9.334	40.526	40.114	37.278	35.033
Resultat af ordinær primær drift	-320	1.798	3.305	3.448	3.855
Finansielle poster, netto	1.326	-806	-157	-841	-798
Årets resultat	1.125	667	2.353	1.843	2.232
Balance:					
Balancesum	21.865	63.125	56.820	48.307	45.195
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-107	-3.363	-2.932	-1.806	0
Egenkapital	21.077	26.761	25.823	26.073	24.281
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.508	2.654	1.991	8.057	0
Investeringsaktivitet	8.427	-2.201	-2.043	-2.298	0
Finansieringsaktivitet	-7.971	935	-2.738	-182	0
Pengestrømme i alt	6.965	1.388	-2.790	5.577	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1	85	81	78	71
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	2.265,2	155,6	207,0	210,8	-
Soliditetsgrad	96,4	36,4	40,1	47,6	48,3
Egenkapitalforrentning	4,9	1,1	6,9	5,4	14,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed i form af investering i kapitalandele og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.086 t.kr. mod 241 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har primo året afhændet datterselskabet Skibbild Entreprise A/S, hvorfor aktiviteten i året primært har bestået i investeringsvirksomhed.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer positivt resultat i 2020.

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 eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 salgskomkostninger 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.

Leasingkontrakter behandles 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 virksomhedernes 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Øvrige kapitalandele måles til anskaffelsessum.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita m.v.

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 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.

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	
	2019	2018	2019	2018
	9.334.079	40.526.456	-2.540	-109.790
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-9.348.206	-36.844.717	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-305.843	-1.883.545	0	0
Driftsresultat	-319.970	1.798.194	-2.540	-109.790
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.538.757	0	1.230.936	505.949
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.474	-678	4.474	-678
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	0	0	3.838
Andre finansielle indtægter	319.008	59.190	101.592	44.896
Nedskrivning af finansielle aktiver	-41.482	-102.872	-41.482	-102.872
Øvrige finansielle omkostninger	-494.742	-761.156	-250.170	-174.844
Resultat før skat	1.006.045	992.678	1.042.810	166.499
3 Skat af årets resultat	118.512	-325.711	42.703	74.530
4 Årets resultat	1.124.557	666.967	1.085.513	241.029
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Henry Jakobsen Holding ApS	1.085.513	241.030		
Minoritetsinteresser	39.044	425.937		
	1.124.557	666.967		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	0	320.950	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	0	320.950	0	0
6	Grunde og bygninger	572.909	7.672.910	572.909	572.909
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	98.665	7.731.355	71.180	146.180
	Materielle anlægsaktiver i alt	671.574	15.404.265	644.089	719.089
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	11.629.111
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	928.966	924.492	928.966	924.492
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
11	Andre tilgodehavender	1.407.616	1.474.098	1.407.616	1.474.098
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.336.582	3.408.590	3.336.582	15.027.701
	Anlægsaktiver i alt	4.008.156	19.133.805	3.980.671	15.746.790

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2019	2018	2019	2018	2018
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	254.688	773.615	0	0
12	Fremstillede varer og handelsvarer	378.716	378.716	378.716	378.716
	Varebeholdninger i alt	633.404	1.152.331	378.716	378.716
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	25.808.534	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	6.770.598	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	824.252	459.731
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	5.700	0	0
14	Udskudte skatteaktiver	453.918	0	186.244	143.541
	Tilgodehavende selskabsskat	22.020	102.578	22.020	99.876
	Andre tilgodehavender	229.974	369.091	18.761	18.761
15	Periodeafgrænsningsposter	0	229.343	0	0
	Tilgodehavender i alt	705.912	33.285.844	1.051.277	721.909
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.899.260	6.811.697	12.899.260	6.811.697
	Værdipapirer i alt	12.899.260	6.811.697	12.899.260	6.811.697
	Likvide beholdninger	3.618.435	2.741.420	3.392.285	38.889
	Omsætningsaktiver i alt	17.857.011	43.991.292	17.721.538	7.951.211
	Aktiver i alt	21.865.167	63.125.097	21.702.209	23.698.001

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
16	Reserve for opskrivninger	0	2.118.874	0	0
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	1.281.272
	Overført resultat	19.526.860	17.822.473	19.526.860	18.660.075
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.000.000	1.500.000	3.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	21.076.860	22.991.347	21.076.860	22.991.347
	Minoritetsinteresser	0	3.769.388	0	0
	Egenkapital i alt	21.076.860	26.760.735	21.076.860	22.991.347
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	0	3.261.694	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	0	500.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	3.761.694	0	0
Gældsforpligtelser					
20	Gæld til realkreditinstitutter	0	2.800.392	0	0
21	Gæld til pengeinstitutter	0	600.000	0	0
22	Leasingforpligtelser	0	927.549	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	4.327.941	0	0

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 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
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	2.118.874	0	17.822.473	3.000.000	3.769.388	26.760.735
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-2.118.874	0	0	0	-3.769.388	-5.888.262
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	1.704.387	1.500.000	0	3.204.387
	50.000	0	0	19.526.860	1.500.000	0	21.076.860

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 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
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	1.281.272	18.660.075	3.000.000	22.991.347
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Resultatandel	0	-1.281.272	866.785	1.500.000	1.085.513
	50.000	0	19.526.860	1.500.000	21.076.860

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	1.124.557	666.967
26 Reguleringer	-1.177.434	2.805.676
27 Ændring i driftskapital	6.658.901	-15.132
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.606.024	3.457.511
Renteindbetalinger og lignende	319.008	59.191
Renteudbetalinger og lignende	-494.742	-761.156
Pengestrøm fra ordinær drift	6.430.290	2.755.546
Betalt selskabsskat	77.856	-101.387
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.508.146	2.654.159
Køb af materielle anlægsaktiver	-106.713	-3.362.633
Salg af materielle anlægsaktiver	14.860.175	604.500
Modtagne afdrag	0	556.726
Køb og salg, værdipapirer	-6.326.395	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	8.427.067	-2.201.407
Optagelse af langfristet gæld	0	2.265.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.970.635	-374.063
Betalt udbytte	-3.000.000	-955.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.970.635	935.137
Ændring i likvider	6.964.578	1.387.889
Likvider 1. januar 2019	9.553.117	8.165.228
Likvider 31. december 2019	16.517.695	9.553.117
Likvider		
Likvide beholdninger	3.618.435	2.741.420
Værdipapirer	12.899.260	6.811.697
Likvider 31. december 2019	16.517.695	9.553.117

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Moder- virksomhed 2019
Indtægter:	
Fortjeneste ved salg af finansielle anlægsaktiver	1.538.757
	<u>1.538.757</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.538.757
Resultat af særlige poster netto	<u>1.538.757</u>

	Koncern	
	2019	2018
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.071.676	31.301.376
Pensioner	308.787	3.923.159
Andre omkostninger til social sikring	1.779.525	566.478
Personaleomkostninger i øvrigt	188.218	1.053.704
	<u>9.348.206</u>	<u>36.844.717</u>
Direktion og bestyrelse	<u>0</u>	<u>924.726</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>85</u>
Vederlag til ledelsen oplyses ikke jvfr. ÅRL §98b stk. 2.		

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
3. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-118.512	325.711	-42.703	-74.530
	-118.512	325.711	-42.703	-74.530

4. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	850.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.281.272	-2.548.070
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	866.785	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.060.901
Disponeret i alt	1.085.513	241.029

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2019	1.604.742	1.604.742
Afgang i årets løb	-1.604.742	0
Kostpris 31. december 2019	0	1.604.742
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-1.283.792	-962.844
Årets afskrivninger	0	-320.948
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.283.792	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	-1.283.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	320.950

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	10.284.240	10.123.476	572.909	572.909
Tilgang i årets løb	0	160.764	0	0
Afgang i årets løb	-9.711.331	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	572.909	10.284.240	572.909	572.909
Opskrivninger 1. januar 2019	2.843.550	1.270.459	0	0
Årets opskrivning	0	1.573.091	0	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	-2.843.550	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	0	2.843.550	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-5.454.880	-5.332.197	0	0
Årets afskrivninger	0	-122.683	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	5.454.880	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	-5.454.880	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	572.909	7.672.910	572.909	572.909

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	22.389.848	21.568.460	146.180	146.180
Tilgang i årets løb	106.713	3.201.869	0	0
Afgang i årets løb	-22.393.668	-2.380.481	-75.000	0
Kostpris 31. december 2019	102.893	22.389.848	71.180	146.180
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-14.658.493	-15.203.656	0	0
Årets afskrivninger	-17.978	-1.439.914	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	14.672.243	1.985.077	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-4.228	-14.658.493	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	98.665	7.731.355	71.180	146.180

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	6.872.007	6.872.007
Afgang i årets løb	-6.822.007	0
Kostpris 31. december 2019	50.000	6.872.007
Opskrivninger 1. januar 2019	5.566.026	3.818.870
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-307.821	826.898
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-6.208.030	0
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	920.258
Opskrivninger 31. december 2019	-949.825	5.566.026
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2019	-1.283.793	-962.844
Årets afskrivninger på goodwill	0	-320.949
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	1.283.793	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2019	0	-1.283.793
Modregnet i tilgodehavender	899.825	474.871
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	899.825	474.871
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	11.629.111
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 17. august 2016 ApS	Herning	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	4.400.324	4.400.324	4.400.324	4.400.324
Kostpris 31. december 2019	4.400.324	4.400.324	4.400.324	4.400.324
Nedskrivninger 1. januar 2019	-4.038.973	-528.574	-4.038.973	-528.574
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	828	-3.510.399	828	-3.510.399
Nedskrivninger 31. december 2019	-4.038.145	-4.038.973	-4.038.145	-4.038.973
Modregnet i tilgodehavender	-220.904	-220.904	-220.904	-220.904
Overført til hensatte forpligtelser	787.691	784.045	787.691	784.045
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	566.787	563.141	566.787	563.141
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	928.966	924.492	928.966	924.492
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 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2019	1.010.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
Afgang i årets løb	-10.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	1.000.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.000.000	1.010.000	1.000.000	1.000.000
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2019	2.526.221	3.082.947	2.526.221	3.082.947
Afgang i årets løb	-25.000	-556.726	-25.000	-556.726
Kostpris 31. december 2019	2.501.221	2.526.221	2.501.221	2.526.221
Nedskrivninger 1. januar 2019	-1.052.123	-949.251	-1.052.123	-949.251
Årets nedskrivninger	-41.482	-102.872	-41.482	-102.872
Nedskrivninger 31. december 2019	-1.093.605	-1.052.123	-1.093.605	-1.052.123
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.407.616	1.474.098	1.407.616	1.474.098
12. Fremstillede varer og handelsvarer				
Varebeholdninger omfatter kryptovaluta.				

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	1.281.272	2.909.084
Resultatandel	-1.281.272	-2.548.070
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	920.258
	0	1.281.272
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	0	2.589.904
Udskudt skat af årets resultat	0	671.790
	0	3.261.694
19. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2019	0	500.000
	0	500.000

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
20. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	2.941.811
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-141.419
	<u>0</u>	<u>2.800.392</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>2.197.534</u>
21. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	800.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-200.000
	<u>0</u>	<u>600.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>600.000</u>
22. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	0	1.228.824
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-301.275
	<u>0</u>	<u>927.549</u>
23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
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 2019 i alt 0 t.kr.		
Sambeskatning		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidrisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		

Noter

24. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

Hovedaktionær

Gødstrupvej 100

7400 Herning

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere jf. ÅRL §98C stk. 7.

	Koncern	
	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	305.843	1.883.545
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-38.750	-209.096
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.538.757	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-4.474	678
Andre finansielle indtægter	-319.008	-59.190
Øvrige finansielle omkostninger	494.742	761.156
Nedskrivning af finansielle aktiver	41.482	102.872
Skat af årets resultat	-118.512	325.711
	<u>-1.177.434</u>	<u>2.805.676</u>

Noter

	Koncern	
	2019	2018
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	518.927	-653.960
Ændring i tilgodehavender	32.953.292	-5.797.916
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-26.843.725	6.436.744
Andre ændringer i driftskapital	30.407	0
	6.658.901	-15.132