

Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S
CVR-nr. 89502217
Hjulgagervej 12
9000 Aalborg

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16.01.2017

Dirigent

Navn: Torben Voss

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	11
Balance pr. 30.09.2016	12
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S
Hjulmagervej 12
9000 Aalborg

CVR-nr.: 89502217

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Anni Jacobsen, formand
Louise Wisbech Hultmann
Niels Willum W. Jacobsen
Torben Voss

Direktion

Torben Albrechtsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16.01.2017

Direktion

Torben Albrechtsen

Bestyrelse

Anni Jacobsen
formand

Louise Wisbech Hultmann

Niels Willum W. Jacobsen

Torben Voss

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aalborg, den 16.01.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.664	26.283	24.653	29.177	26.699
Driftsresultat	8.999	9.965	8.401	13.294	11.534
Resultat af finansielle poster	529	396	418	484	514
Årets resultat	7.389	7.877	6.640	10.247	8.962
Samlede aktiver	55.324	55.298	50.439	52.039	46.328
Investeringer i materielle anlægsaktiver	54	163	156	823	176
Egenkapital	35.063	33.674	31.797	31.657	26.909
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	21,5	24,1	20,9	35,0	35,6
Soliditetsgrad (%)	63,4	60,9	63,0	60,8	58,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter primært engrossalg af automation, belysning og el-materiel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2015/16 blev et tilfredsstillende år for Jens A. Jacobsen, Aalborg A/S set i forhold til markedet generelt.

Året afsluttes med et resultat før skat på 9.528 t.kr.

Årets resultat efter skat er opgjort til 7.389 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at det kommende år afsluttes med et resultat på niveau med det i 2015/16 realiserede.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og gebyrer.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien på andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 5 t.kr. og restværdien indretning af lejede lokaler udgør 0 kr. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	25 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse med henvisning til pengestrømsopgørelsen som er præsenteret i koncernregnskabet for Willum Jacobsen Holding A/S.

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.663.978	26.283
Personaleomkostninger	1	(16.522.339)	(16.265)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(142.647)</u>	<u>(53)</u>
Driftsresultat		8.998.992	9.965
Andre finansielle indtægter	3	543.694	414
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(15.004)</u>	<u>(18)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		9.527.682	10.361
Skat af ordinært resultat	5	<u>(2.138.637)</u>	<u>(2.484)</u>
Årets resultat		<u>7.389.045</u>	<u>7.877</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		6.000.000	6.000
Overført resultat		<u>1.389.045</u>	<u>1.877</u>
		<u>7.389.045</u>	<u>7.877</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		288.301	404
Indretning af lejede lokaler		47.541	22
Materielle anlægsaktiver	6	<u>335.842</u>	<u>426</u>
Andre tilgodehavender		100.955	94
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>100.955</u>	<u>94</u>
Anlægsaktiver		<u>436.797</u>	<u>520</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		13.980.540	14.202
Varebeholdninger		<u>13.980.540</u>	<u>14.202</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.653.890	19.674
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.418.160	5.681
Udskudt skat		560.956	485
Andre tilgodehavender		609.827	555
Tilgodehavende selskabsskat		565.506	351
Periodeafgrænsningsposter	8	17.551	0
Tilgodehavender		<u>31.825.890</u>	<u>26.746</u>
Likvide beholdninger		<u>9.080.623</u>	<u>13.830</u>
Omsætningsaktiver		<u>54.887.053</u>	<u>54.778</u>
Aktiver		<u><u>55.323.850</u></u>	<u><u>55.298</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Overført overskud eller underskud		28.562.838	27.174
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	6.000
Egenkapital		<u>35.062.838</u>	<u>33.674</u>
Skyldig selskabsskat		1.392.866	1.607
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.392.866</u>	<u>1.607</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	25.387	89
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.133.949	13.905
Anden gæld	11	6.708.810	6.023
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.868.146</u>	<u>20.017</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.261.012</u>	<u>21.624</u>
Passiver		<u>55.323.850</u>	<u>55.298</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	27.173.793	6.000.000	33.673.793
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Årets resultat	0	1.389.045	6.000.000	7.389.045
Egenkapital ultimo	500.000	28.562.838	6.000.000	35.062.838

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	14.911.562	14.815
Pensioner	898.961	875
Andre omkostninger til social sikring	711.816	575
	16.522.339	16.265
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	30	30
	Ledelsesvederlag	Ledelsesvederlag
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.724.689	2.826
	2.724.689	2.826
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	142.647	63
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(10)
	142.647	53
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	409.572	210
Renteindtægter i øvrigt	134.122	204
	543.694	414
	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	15.004	18
	15.004	18

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.214.865	2.330
Ændring af udskudt skat	(76.228)	154
	<u>2.138.637</u>	<u>2.484</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.095.548	22.000
Tilgange	25.387	28.200
Kostpris ultimo	<u>4.120.935</u>	<u>50.200</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.692.221)	(425)
Årets afskrivninger	(140.413)	(2.234)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.832.634)</u>	<u>(2.659)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>288.301</u>	<u>47.541</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>173.387</u>	<u>0</u>
		Andre tilgodehavender
		kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		93.721
Tilgange		7.234
Kostpris ultimo		<u>100.955</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>100.955</u>

Finansielle anlægsaktiver består af tilgodehavende depositum vedrørende leje af ejendom.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

10. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

Består af kortfristet del af finansiel leasing af bil.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	842.753	446
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	152.761	122
Feriepengeforpligtelser	1.192.352	1.230
Andre skyldige omkostninger	4.520.944	4.225
	<u>6.708.810</u>	<u>6.023</u>

12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelse i Aalborg med p.t. 1.263 t.kr. pr. år. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel.

Selskabet har indgået lejeforpligtelse i Slagelse med p.t. 201 t.kr. pr. år. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Willum Jacobsen Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.