

JSK Finans A/S
CVR-nr. 11995446
Højmevej 19
5250 Odense SV

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.03.2016

Dirigent

Navn: Bjarne Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JSK Finans A/S
Højmevej 19
5250 Odense SV

CVR-nr.: 11995446
Stiftet: 01.03.1988
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Martin Sehested
Henrik Sehested-Kjærgaard
Jørgen Sehested-Kjærgaard

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Vestre Stationsvej 7
5000 Odense C

Advokat

Ajour Advokater
Vindegade 73, 3.
5000 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for JSK Finans 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 07.03.2016

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Bestyrelse

Martin Sehested

Henrik Sehested-Kjærgaard

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JSK Finans A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JSK Finans A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 07.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter leasing, anden finansiel virksomhed samt administration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8.513 t.kr. mod 7.482 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 914 t.kr. mod 836 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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 B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter serviceudgifter mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.512.825	7.481.993
Personaleomkostninger	1	(691.246)	(682.688)
Af- og nedskrivninger		<u>(6.014.709)</u>	<u>(5.414.378)</u>
Driftsresultat		1.806.870	1.384.927
Andre finansielle indtægter		425.170	331.274
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.120.636)</u>	<u>(584.905)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.111.404	1.131.296
Skat af ordinært resultat		<u>(197.079)</u>	<u>(295.200)</u>
Årets resultat		<u>914.325</u>	<u>836.096</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		700.000	700.000
Overført resultat		<u>214.325</u>	<u>136.096</u>
		<u>914.325</u>	<u>836.096</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.233.457	19.140.350
Materielle anlægsaktiver	2	<u>21.233.457</u>	<u>19.140.350</u>
Anlægsaktiver		<u>21.233.457</u>	<u>19.140.350</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3	7.965.989	4.031.475
Udskudt skat		754.021	951.100
Andre tilgodehavender		1.012.145	74.084
Periodeafgrænsningsposter		2.932	0
Tilgodehavender		<u>9.735.087</u>	<u>5.056.659</u>
Likvide beholdninger		<u>31.580</u>	<u>14.422</u>
Omsætningsaktiver		<u>9.766.667</u>	<u>5.071.081</u>
Aktiver		<u>31.000.124</u>	<u>24.211.431</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		2.510.184	2.295.859
Forslag til udbytte for regnskabsåret		700.000	700.000
Egenkapital		<u>4.210.184</u>	<u>3.995.859</u>
Finansielle leasingforpligtelser		14.271.415	8.828.441
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>14.271.415</u>	<u>8.828.441</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	5.539.061	4.935.108
Bankgæld		2.407.233	3.661.653
Anden gæld		4.335.150	2.436.049
Periodeafgrænsningsposter		237.081	354.321
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.518.525</u>	<u>11.387.131</u>
Gældsforpligtelser		<u>26.789.940</u>	<u>20.215.572</u>
Passiver		<u>31.000.124</u>	<u>24.211.431</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	2.295.859	700.000	3.995.859
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(700.000)	(700.000)
Årets resultat	0	214.325	700.000	914.325
Egenkapital ultimo	1.000.000	2.510.184	700.000	4.210.184

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	636.297	628.331
Pensioner	51.008	50.244
Andre omkostninger til social sikring	3.941	4.113
	<u>691.246</u>	<u>682.688</u>
		<u>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</u>
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		36.270.872
Tilgange		12.993.396
Afgange		(14.289.946)
Kostpris ultimo		<u>34.974.322</u>
Af- og nedskrivninger primo		(17.130.522)
Årets afskrivninger		(5.864.859)
Tilbageførsel ved afgange		9.254.516
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(13.740.865)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>21.233.457</u>
Ikke-ejede aktiver		<u>19.465.193</u>

3. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af de samlede tilgodehavender forfalder 4.719 t.kr. til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
4. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	4.935.108	5.539.061	14.271.415
	<u>4.935.108</u>	<u>5.539.061</u>	<u>14.271.415</u>

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor Nordea Bank Danmark A/S stillet selvskyldnerkaution for ethvert mellemværende med MAN Odense A/S, maksimeret til 8.000 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank A/S, 320 t.kr. er deponeret skadesløsbreve på i alt 28.000 t.kr. i leasingkontrakter og de udleasede aktiver.

Regnskabsmæssig værdi af aktiver, som er stillet til sikkerhed, udgør 950 t.kr. pr. 31.12.2015.

Selskabet har overfor FIH stillet selvskyldnerkaution for leasingaftale med JSK Ejendomsselskab A/S om leasing af ejendommen Højmevej 19, Odense.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jørgen Sehested-Kjærgaard, Bros Alle 18, 5500 Middelfart