

Jan Oscar Holding ApS

Virumgårdsvej 7

2830 Virum

CVR-nr. 28976542

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

iklh. den 24/11-18



Henning Storm Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Jan Oscar Holding ApS Virumgårdsvej 7 2830 Virum
	CVR-nr. 28976542
	Stiftelsesdato 19. august 2005
	Regnskabsår 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Henning Storm Knudsen Jørgen Strøm
Direktion	Jan Jensen, Direktør
Kapitalejere iht selskabsloven	Jan Oscar Jensen, Skjoldagervej 9, 2820 Gentofte
Revisor	KRESTON CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

Jan Oscar Holding ApS

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Jan Oscar Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 7. september 2018

Direktion



Jan Jensen
Direktør

Bestyrelse



Henning Storm Knudsen



Jørgen Strøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jan Oscar Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jan Oscar Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, egenkapitalopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og 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 og selskabet 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 note-oplysningerne, samt om 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.

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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 7. september 2018

KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113



Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

mne11664

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Jan Oscar Holding ApS væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed med køb, salg og forarbejdning af metalprodukter, skrot, samt at drive virksomhed med køb og salg af værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. -15.003.941, og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 57.742.988, og en egenkapital på kr. 29.950.063.

Koncernens resultat er utilfredsstillende i forhold til det forventede resultat for året. Resultatet skyldes primært tab dels på handel med aktier og dels tab på London Metal Exchange.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Vidensressourcer

Selskabets altdominerende ressource er medarbejderne. Den fortsatte udvikling af medarbejdernes kompetance med faglige udfordringer og et godt socialt miljø bliver prioriteret højt.

Risikoforhold

Selskabet har ingen særlige driftsrisici, idet der ikke er nogen særlig kundeafhængighed og selskabet er selvfinansierende.

Miljøforhold

Selskabet bestræber sig på, at være miljøbevidst og arbejder løbende på, at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedernes drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Hovedtal er i tusinder.

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Koncern					
Bruttofortjeneste	14.288	21.563	13.795	15.020	13.942
Indtjeningsbidrag / EBITDA	2.141	9.979	3.048	3.852	4.918
Resultat af primær drift	-3.375	4.846	-2.032	-1.615	3.037
Resultat af finansielle poster	-15.184	6.394	4.987	2.448	21.852
Årets resultat	-15.004	8.297	1.762	278	18.759
Balancesum	57.743	82.194	62.957	62.027	71.493
Investering i anlægsaktiver	26.094	7.532	2.236	4.338	4.315
Egenkapital i alt	29.950	45.954	38.657	41.894	41.617
Egenkapitalens forrentning (ROE)(%)	-40	20	4	1	54
Afkastningsgrad (%)	-4	17	6	2	45
Likviditetsgrad (%)	98	177	190	210	217
Soliditetsgrad (%)	52	56	61	68	58
Gns. antal fuldtidsbeskæftiget	25	23	21	21	13
Moderselskab					
Bruttofortjeneste	-275	-251	-246	-338	-207
Indtjeningsbidrag / EBITDA	-275	-251	-246	-338	-207
Resultat af primær drift	-275	-251	-246	-338	-207
Resultat af finansielle poster	-15.368	-180	-732	-945	-91
Årets resultat	-15.004	8.297	1.762	278	18.759
Balancesum	43.357	85.154	60.704	80.594	64.773
Investering i anlægsaktiver	0	0	0	9.412	0
Egenkapital i alt	29.950	45.954	38.657	41.894	41.617

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Jan Oscar Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jan Oscar Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Jan Oscar Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Goodwill	5 år
Bygninger	10 - 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og

Anvendt regnskabspraksis

kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet,

Anvendt regnskabspraksis

indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Jan Oscar Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad I	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste/-tab		14.287.936	21.562.696	-274.500	-251.130
Personaleomkostninger	1	-12.147.157	-11.583.980	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.408.716	-5.132.587	0	0
Andre driftsomkostninger		-106.559	0	0	0
Driftsresultat		-3.374.496	4.846.129	-274.500	-251.130
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	-2.776.900	8.354.241
Finansielle indtægter	2	803.660	7.409.825	708.198	1.115.122
Finansielle omkostninger	3	-15.988.360	-1.015.632	-16.075.706	-935.362
Resultat før skat		-18.559.196	11.240.322	-18.418.908	8.282.871
Skat af årets resultat	4	3.555.255	-2.942.835	3.414.967	14.616
Årets resultat	5	-15.003.941	8.297.487	-15.003.941	8.297.487

Balance 30. juni 2018

	Note	Koncern 2018 kr.	2017 kr.	Moderselskab 2018 kr.	2017 kr.
Aktiver					
Goodwill	6	1.882.318	3.764.635	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.882.318	3.764.635	0	0
Grunde og bygninger	7	15.733.991	12.121.811	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	23.926.772	14.698.945	0	0
Materielle anlægsaktiver		39.660.763	26.820.756	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	33.298.137	46.220.773
Finansielle anlægsaktiver		0	0	33.298.137	46.220.773
Anlægsaktiver		41.543.081	30.585.391	33.298.137	46.220.773
Råvarer og hjælpematerialer		3.796.826	4.231.496	0	0
Varebeholdninger		3.796.826	4.231.496	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.427.419	7.041.088	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	102.071	0
Udskudte skatteaktiver	11	2.703.984	0	3.414.967	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	0	3.766.378	4.540.443
Andre tilgodehavender		1.963.299	4.791.172	0	0
Periodeafgrænsningsposter	12	51.626	50.909	0	0
Tilgodehavender		8.146.328	11.883.169	7.283.416	4.540.443
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	34.358.220	0	34.358.220
Værdipapirer og kapitalandele		0	34.358.220	0	34.358.220
Likvide beholdninger		4.256.753	1.135.476	3.464.824	34.379
Omsætningsaktiver		16.199.907	51.608.361	10.748.240	38.933.042
Aktiver		57.742.988	82.193.752	44.046.377	85.153.815

Balance 30. juni 2018

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018	2017	2018	2017
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		6.566.393	6.566.393	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	26.677.444	29.454.344
Overført resultat		23.158.670	38.262.611	3.047.619	15.374.660
Udbytte for regnskabsåret		100.000	1.000.000	100.000	1.000.000
Egenkapital		29.950.063	45.954.004	29.950.063	45.954.004
Hensættelser til udskudt skat	11	0	1.540.907	0	0
Andre hensatte forpligtelser	13	1.000.000	1.000.000	0	0
Hensatte forpligtelser		1.000.000	2.540.907	0	0
Leasingforpligtelser		10.252.535	4.551.074	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	10.252.535	4.551.074	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.606.832	985.762	0	0
Gæld til banker		1.859.007	15.926.499	3.396	15.926.499
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.627.986	6.278.738	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	11.060.510	18.794.789
Selskabsskat		2.797.408	4.248.523	2.797.408	4.248.523
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.625.140	1.708.245	235.000	230.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.017	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		16.540.390	29.147.767	14.096.314	39.199.811
Gældsforpligtelser		26.792.925	33.698.841	14.096.314	39.199.811
Passiver		57.742.988	82.193.752	44.046.377	85.153.815
Eventualforpligtelser	15				
Sikkerhedsstillelser og pantstætninger	16				
Nærtstående parter	17				

Egenkapitalopgørelsen**Moderselskab**

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	29.454.344	15.374.660	1.000.000	45.954.004
Udbytte	0	0	0	100.000	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	0	-12.327.041	0	-12.327.041
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-2.776.900	0	0	-2.776.900
Egenkapital 30. juni 2018	125.000	26.677.444	3.047.619	100.000	29.950.063

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	6.566.393	38.262.611	1.000.000	45.954.004
Udbytte	0	0	0	100.000	100.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	0	-15.103.941	0	-15.103.941
Egenkapital 30. juni 2018	125.000	6.566.393	23.158.670	100.000	29.950.063

Pengestrømsopgørelse

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	-3.374.496	4.846.129
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.408.716	5.132.587
Øvrige reguleringer	31.559	-48.728
Ændring i varebeholdninger	434.670	485.106
Ændring i tilgodehavender	6.440.825	3.126.700
Ændring i leverandørgæld mv.	1.290.161	114.127
Andre ændringer i driftskapital	34.358.220	-22.334.079
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	44.589.655	-8.678.158
Renteindbetalinger og lignende	803.660	7.409.825
Renteudbetalinger og lignende	-15.988.360	-1.015.632
Pengestrømme fra ordinær drift	29.404.955	-2.283.965
Betalt selskabsskat	-2.140.753	-283.795
Pengestrøm fra driftsaktivitet	27.264.202	-2.567.760
Køb af materielle anlægsaktiver	-26.093.965	-7.531.886
Salg af materielle anlægsaktiver	9.696.000	1.396.500
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-16.397.965	-6.135.386
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-3.474.468	-731.464
Indgåelse af leasingforpligtelser	10.797.000	2.091.500
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	6.322.532	360.036
Ændringer i likvider	17.188.769	-8.343.110
Likvider, primo	-14.791.023	-6.447.913
Likvider, ultimo	2.397.746	-14.791.023
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.256.753	1.135.476
Kortfristet gæld til banker	-1.859.007	-15.926.499
Likvider i alt	2.397.746	-14.791.023

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	11.627.990	10.906.209		
Pensioner	314.325	472.527		
Andre omkostninger til social sikring	204.842	205.244		
	12.147.157	11.583.980		
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Bestyrelse			200.000	200.000
			200.000	200.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede	25	23		
Bestyrelseshonorar indgår i bruttoresultatet dels for moderselskabet og dels for koncernregnskabet.				
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	803.660	7.409.825	704.862	898.183
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.336	216.939
	803.660	7.409.825	708.198	1.115.122
3. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	15.988.360	1.015.632	15.618.626	94.339
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	457.080	841.023
	15.988.360	1.015.632	16.075.706	935.362
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	689.636	3.062.126	0	-14.616
Regulering af udskudt skat	-4.244.891	-119.291	-3.414.967	0
	-3.555.255	2.942.835	-3.414.967	-14.616
5. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100.000	1.000.000	100.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-2.776.900	8.354.241
Overført resultat	-15.103.941	7.297.487	-12.327.041	-1.056.754
	-15.003.941	8.297.487	-15.003.941	8.297.487

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
6. Goodwill				
Kostpris primo	9.411.586	9.411.586		
Kostpris ultimo	9.411.586	9.411.586		
Af- og nedskrivninger primo	-5.646.951	-3.764.634		
Årets afskrivninger	-1.882.317	-1.882.317		
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.529.268	-5.646.951		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.882.318	3.764.635		
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	10.575.856	10.575.856		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.003.504	0		
Kostpris ultimo	14.579.360	10.575.856		
Opskrivninger primo	8.418.453	8.418.453		
Opskrivninger ultimo	8.418.453	8.418.453		
Af- og nedskrivninger primo	-6.872.498	-6.547.899		
Årets afskrivninger	-391.324	-324.599		
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.263.822	-6.872.498		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.733.991	12.121.811		
Nettoværdi af foretagne opskrivninger	8.418.453	8.418.453		
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	35.097.177	36.331.160		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	22.090.461	7.531.886		
Afgang i årets løb	-15.940.377	-8.765.869		
Kostpris ultimo	41.247.261	35.097.177		
Af- og nedskrivninger primo	-20.398.232	-24.890.659		
Årets afskrivninger	-3.135.075	-2.925.671		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.212.818	7.418.098		
Af- og nedskrivninger ultimo	-17.320.489	-20.398.232		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.926.772	14.698.945		
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	12.914.404	5.490.509		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			31.766.430	31.766.430
Tilgang i årets løb			2.254.264	0
Kostpris ultimo			34.020.694	31.766.430
Dagsværdireguleringer primo			14.454.343	21.100.102
Årets reguleringer			-15.176.900	-6.645.759
Dagsværdireguleringer ultimo			-722.557	14.454.343
Regnskabsmæssig værdi ultimo			33.298.137	46.220.773
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>				
Andel af årets resultat			-894.583	10.236.558
Årets afskrivning goodwill			-1.882.317	-1.882.317
Udbetalt udbytte			-12.400.000	-15.000.000
			-15.176.900	-6.645.759
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>				
Andel af regnskabsmæssig indre værdi			31.415.819	42.456.138
Købt goodwill			9.411.586	9.411.586
Afskrivning goodwill primo			-5.646.951	-3.764.634
Afskrivning goodwill			-1.882.317	-1.882.317
			33.298.137	46.220.773

10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Lyngby Produkthandel ApS	Lyngby-Taarbæk	100,00	741.934	-4.407.289
Bornholms Produkthandel ApS	Bornholm	100,00	8.965.554	2.720.185
Børge Kristiansen & Søn A/S	København	100,00	19.395.466	733.921
JOJ Jern & Metal ApS	Lyngby-Taarbæk	100,00	2.312.865	58.600
			31.415.819	-894.583

11. Hensættelser til udskudt skat / skatteaktiv

Saldo primo	1.540.907	1.660.198	0	0
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	-4.244.891	-119.291	0	0
Saldo ultimo	-2.703.984	1.540.907		

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	51.626	50.909	0	0
Saldo ultimo	51.626	50.909		

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetaling af arealleje.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
13. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser	1.000.000	1.000.000	0	0
Saldo ultimo	1.000.000	1.000.000		

Andre hensatte forpligtelser vedrører beløb afsat til oprydning af grund i datterselskab.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Leasingforpligtelser	10.252.535	2.606.832	0
	10.252.535	2.606.832	0

15. Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Koncern:

Der er lejeforpligtelse vedrørende lejemål på t.kr. 100.

Der er indgået leasingaftale som ikke er aktiveret, idet denne opfattes som operationel leasing, hvor de samlede restydelser pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 52, heraf forfaldent indenfor et år t.kr. 52. Aftalen udløber april 2019.

16. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Moderselskab:

Selskabets depot med værdipapirer, kr. 0, er stillet til sikkerhed for investeringskredit hos kreditinstitut. Der er pr. statusdagen ikke træk på investeringskrediten.

Der er stillet selvskyldner kaution for alt mellemværende for datterselskabet Børge Kristiansen & Søn A/S mellemværende med kreditinstitut.

Koncern:

I Jan Oskar Holding ApS er depot med værdipapirer, kr. 0, stillet til sikkerhed for investeringskredit hos kreditinstitut. Der er pr. statusdagen ikke træk på investeringskrediten.

Der er stillet selvskyldnerkaution for engagement med kreditinstitutter på t.kr. 2.500 i Bornholms Produkthandel ApS samt for alt mellemværende i Børge Kristiansen & Søn A/S.

Der er deponeret løsøre pantebrev på t.kr. 3.100 i Bornholms Produkthandel ApS og på t.kr. 1.000 i Lyngby Produkthandel ApS i maskiner til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Der er i Børge Kristiansen & Søn A/S afgivet virksomhedspant på t.kr. 7.500 i aktiver hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 9.771.

17. Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jan Oscar Jensen, Skjoldagervej 9, 2820 Gentofte.