

Jens Karstensen Holding ApS

Dagnæsalle 20

8700 Horsens

CVR-nr. 31 06 09 82

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 09/03 2020

Jens Karstensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 10 |
| Balance pr. 31. december 2019 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jens Karstensen Holding ApS
Dagnæsalle 20
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 06 09 82
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Hjemsted: Horsens

Direktion

Jens Karstensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Jens Karstensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 9. marts 2020

Direktion

Jens Karstensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jens Karstensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Karstensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Horsens, den 9. marts 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 4.976.044, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 12.716.934.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Karstensen Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I virksomhedens resultatopgørelse 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

Virksomheden 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 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, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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 Jens Karstensen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (31.575) | (17.960) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 4.944.046 | 1.913.459 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 100.730 | 148.626 |
| Finansielle indtægter | | 46.768 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 1 | <u>(47.899)</u> | <u>(49.604)</u> |
| Resultat før skat | | 5.012.070 | 1.994.521 |
| Skat af årets resultat | 2 | <u>(36.026)</u> | <u>14.864</u> |
| Årets resultat | | <u>4.976.044</u> | <u>2.009.385</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 200.000 | 108.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 5.163.577 | 1.867.695 |
| Overført resultat | | <u>(387.533)</u> | <u>33.690</u> |
| | | <u>4.976.044</u> | <u>2.009.385</u> |

Balance pr. 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3 | 12.187.391 | 8.326.721 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 515.120 | 744.390 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>12.702.511</u> | <u>9.071.111</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>12.702.511</u> | <u>9.071.111</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 641.610 | 56.250 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 300.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 82.039 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.445.388 | 721.072 |
| Tilgodehavender | | <u>2.469.037</u> | <u>777.322</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>2.469.037</u> | <u>777.322</u> |
| Aktiver i alt | | <u>15.171.548</u> | <u>9.848.433</u> |

Balance pr. 31. december 2019

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 10.968.584 | 5.805.007 |
| Overført resultat | | 1.423.350 | 1.810.883 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 200.000 | 108.000 |
| Egenkapital | 5 | <u>12.716.934</u> | <u>7.848.890</u> |
| Banker | | 916.584 | 780.794 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 520.307 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 156.074 | 77.234 |
| Selskabsskat | | 1.376.956 | 616.208 |
| Anden gæld | | 5.000 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.454.614</u> | <u>1.999.543</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>2.454.614</u> | <u>1.999.543</u> |
| Passiver i alt | | <u>15.171.548</u> | <u>9.848.433</u> |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virk- somheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 5.805.007 | 1.810.883 | 108.000 | 7.848.890 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (108.000) | (108.000) |
| Årets resultat | 0 | 5.163.577 | (387.533) | 200.000 | 4.976.044 |
| Egenkapital 31. december 2019 | 125.000 | 10.968.584 | 1.423.350 | 200.000 | 12.716.934 |

Noter til årsrapporten

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 47.899 | 49.604 |
| | 47.899 | 49.604 |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | (4.432) | (14.864) |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 40.458 | 0 |
| | 36.026 | (14.864) |

Noter til årsrapporten

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 2.521.714 | 2.321.714 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 200.000 |
| Afgang i årets løb | <u>(1.302.907)</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>1.218.807</u> | <u>2.521.714</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | 5.805.007 | 3.891.548 |
| Årets afgang | 1.209.336 | 0 |
| Årets resultat | 4.954.241 | 1.913.459 |
| Udbytte modtaget | <u>(1.000.000)</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | <u>10.968.584</u> | <u>5.805.007</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>12.187.391</u> | <u>8.326.721</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Entrepreneur Jens Karstensen A/S | Horsens | 100 % | 11.348.113 | 4.656.795 |
| Mosegaarden Horsens ApS | Horsens | 100 % | 839.278 | 297.446 |
| | | | <u>12.187.391</u> | <u>4.954.241</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 1.100.000 | 1.100.000 |
| Tilgang i årets løb | 20.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>1.120.000</u> | <u>1.100.000</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | (355.610) | 45.764 |
| Årets resultat | 100.730 | 148.626 |
| Udbytte modtaget | <u>(350.000)</u> | <u>(550.000)</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | <u>(604.880)</u> | <u>(355.610)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>515.120</u> | <u>744.390</u> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|-----------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Auto Ekstra ApS | Horsens | 50 % | 1.015.243 | 226.463 |
| Horsens Ejendomsselskab ApS | Horsens | 50 % | 14.997 | (25.003) |

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution over for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitutter. Herudover har selskabet afgivet selvskyldnerkaution for leasingforpligtelser og realkreditgæld i tilknyttede virksomheder.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Entreprenør Jens Karstensen A/S har selskabet givet pant i anparterne i den associerede virksomhed Auto Ekstra, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 508 t.kr. pr. 31.12.2019.