

JN-PKN Holding ApS

JN-PKN Holding ApS

Vossvej 13
9000 Aalborg

Årsrapport 2018
(5. regnskabsår)

CVR nr. 36 40 34 70

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2019

Juttine Nielsen

JN-PKN Holding ApS

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
VIRKSOMHEDSINFORMATION OG LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	7
Koncernoversigt	8
Ledelsesberetning	9
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse	27
Balance	28
Egenkapitalopgørelse	30
Pengestrømsopgørelse	31
Noter	32

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for JN-PKN Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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. 31. december 2018, samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. juni 2019

Direktion:

Juttine Nielsen

Rasmus Haugaard

JN-PKN Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i JN-PKN Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN-PKN Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

JN-PKN Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

JN-PKN Holding ApS

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 26. juni 2019

REDMARK

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
cvr-nummer: 29442789

Per Nørgaard Laursen
Statsautoriseret revisor
mne 9954

Jens Palsgård Nørgaard
Statsautoriseret revisor
mne 34289

JN-PKN Holding ApS

SELSKABSOPLYSNINGER

JN-PKN Holding ApS
Vossvej 13
9000 Aalborg

CVR nr. 36 40 34 70

Hjemsted: Aalborg

Direktion

Juttine Nielsen

Rasmus Haugaard

Revisor

REDMARK

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

DK-9000 Aalborg

Pengeinstitutter

Nordea

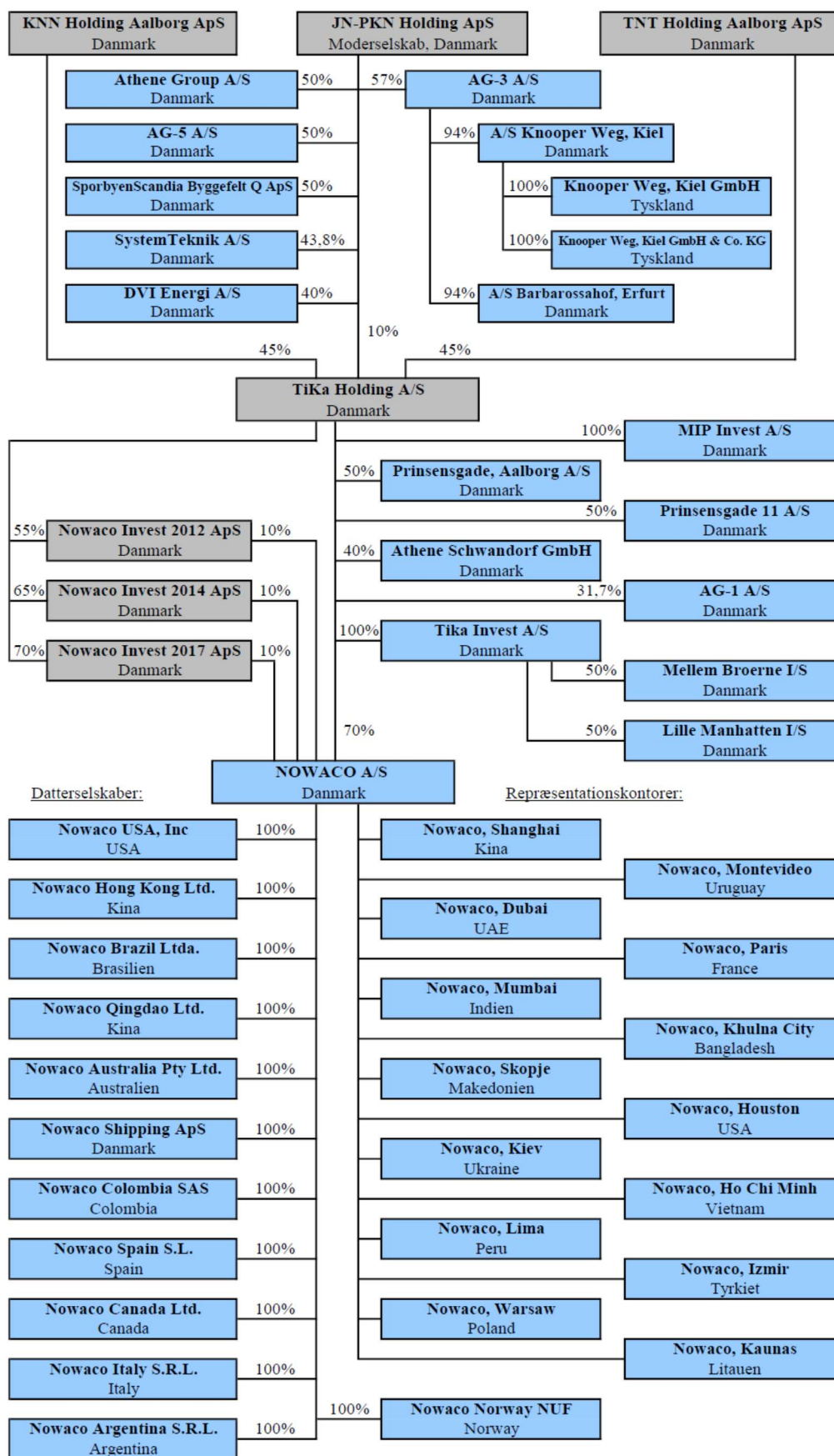
Prinsensgade 15

9000 Aalborg

JN-PKN Holding ApS

KONCERNOVERSIGT

JN-PKN Holding koncernen pr. 31. december 2018 skitseres således



JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal for koncernen

	<u>2014</u> mio.kr.	<u>2015</u> mio.kr.	<u>2016</u> mio.kr.	<u>2017</u> mio.kr.	<u>2018</u> mio.kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	2.477,2	2.935,1	2.738,4	3.058,9	2.869,3
Bruttoavance	125,7	153,2	151,8	164,6	168,1
Resultat før afskrivninger m.v.	39,6	43,4	37,5	48,2	38,5
Amortisation og afskrivninger	-4,1	-2,0	-2,0	-2,5	-2,9
Resultat af primær drift	35,5	41,4	35,5	45,7	35,6
Finansielle poster, netto	33,3	43,0	48,1	24,4	-27,2
Ordinært resultat før skat	79,8	115,9	99,2	95,0	18,2
Skat af ordinært resultat	-16,9	-19,0	-17,5	-18,9	-2,8
Årets resultat	62,9	96,9	81,7	76,1	15,4
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-57,0	-87,6	-73,0	-66,7	-9,1
JN-PKN Holding koncernens andel af årets resultat	5,9	9,4	8,7	9,4	6,3
Balance					
Immaterielle anlægsaktiver	1,9	5,3	5,7	4,8	3,0
Materielle anlægsaktiver	6,4	7,2	10,0	115,4	116,1
Finansielle anlægsaktiver	385,3	447,4	555,9	479,7	440,2
Anlægsaktiver	393,6	459,9	571,6	599,9	559,3
Varebeholdninger	111,1	84,9	75,4	139,3	164,2
Tilgodehavende fra salg	491,2	468,3	392,1	533,9	432,9
Andre tilgodehavender	15,0	12,1	15,0	21,9	39,2
Periodeafgrænsningsposter	1,2	2,0	1,2	1,9	2,3
Likvide beholdninger	113,2	96,5	123,8	86,0	101,3
Omsætningsaktiver	731,8	663,8	607,5	783,0	739,9
Aktiver i alt	1.125,4	1.123,7	1.179,1	1.382,9	1.299,2
Aktiekapital	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Øvrig egenkapital	65,5	75,0	83,4	93,4	99,8
Minoritetsinteresser	605,5	682,7	752,4	826,0	773,0
Egenkapital	671,1	757,8	835,9	919,5	872,9
Hensættelser og gældsforpligtigelser	454,3	365,8	343,2	463,4	426,3
Passiver i alt	1.125,4	1.123,7	1.179,1	1.382,9	1.299,2
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrøm, driften	-142,0	40,0	167,6	-82,7	143,4
Pengestrøm, investering	-7,5	9,0	-67,2	-48,3	19,4
Investering i materielle anlægsaktiver	-0,9	-3,4	-4,9	-1,4	-46,6
Frie pengestrøm	-149,6	49,1	100,4	-131,0	162,8
Pengestrøm, finansiering	7,3	-16,9	2,3	93,0	-147,5
Pengestrøm i alt	-142,3	32,2	102,7	-38,0	15,3
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	142	151	157	172	174
Regnskabsrelaterede nøgletal i %					
Bruttomargin	5,1%	5,2%	5,5%	5,4%	5,9%
Overskudsgrad	1,4%	1,4%	1,3%	1,5%	1,2%
Resultatgrad	0,2%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%
Effektiv skattesats	21,2%	16,4%	17,6%	19,9%	15,4%
Forrentning af investeret kapital (ROIC)	5,7%	6,9%	6,6%	6,9%	4,5%
Egenkapitalens forrentning	9,4%	13,6%	10,3%	8,7%	1,7%
Egenkapitalandel	59,6%	67,4%	70,9%	66,5%	67,2%

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

NØGLETAL

Bruttomargin:	Bruttoavance i procent af nettoomsætning.
Overskudsgrad:	Resultat af primær drift i procent af nettoomsætning.
Resultatgrad:	Resultat efter skat og minoritetsinteresser i procent af nettoomsætning.
Effektiv skattesats:	Skat af ordinært resultat i procent af ordinært resultat før skat.
Forrentning af investeret kapital:	Resultat af primær drift i procent af gennemsnitlig balancesum eksklusiv likvide midler og værdipapirer.
Egenkapitalens forrentning:	Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital inklusiv minoritetsinteresser.
Egenkapitalandel:	Egenkapital inklusiv minoritetsinteresser ultimo i procent af den samlede balancesum ultimo.

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning.

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i moderselskabet består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Væsentligste aktiviteter i koncernen omfatter international handel med fødevarer til konsument- og engrossalg. Herudover investeringsaktiviteter i associerede virksomheder, samt andre værdipapirer.

Årets drift og resultatudvikling

JN-PKN Holding koncernen realiserede for regnskabsåret 2018 et resultat efter fradrag for minoritetsinteresser på 15,4 mio. kr. Forventningerne til årets resultat på tidspunktet for sidste års regnskabsafslæggelse, var et resultat efter skat på 60-65 mio. kr., og er dermed ikke blevet indfriet. NOWACO, der leverer størstedelen af koncernens resultat, har i året været udsat for en række ændrede markedsvilkår, som har forringet resultatet væsentligt. Investeringer i de associerede virksomheder samt øvrige børsnoterede værdipapirer har fulgt markedsudviklingen, hvilket for året 2018 særligt for børsnoterede værdipapirer har realiseret en kraftig negativ udvikling.

Balancen

Koncernens egenkapital udgjorde pr. 31. december 2018 872,9 mio. kr. ekskl. minoritetsandele og den samlede balancesum udgjorde pr. 31. december 2018 1.299,2 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Fremtiden

Det forventes at tilknyttede og associerede virksomheder fortsat giver positive, tilfredsstillende resultater i 2019. Med forbehold for udviklingen i børsnoterede værdipapirer, forventes der et tilfredsstillende resultat på 60-65 mio. kr. før minoritetsinteresser.

Særlige risici

Koncernen er aktiv som international handelsvirksomhed indenfor fødevarerbranchen og har datterselskaber og repræsentationskontorer i andre lande fordelt på 5 kontinenter. Som følge af dette påvirkes koncernen resultatmæssige performance og kapitalforhold af en række forretningsmæssige risici.

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Drifts- og handelsrisici

Koncernens daglige drift indeholder en løbende styring af en række kommercielle risici relateret til markeder, produkter, kunder, leverandører mv. Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor indkøb foretages, samt markeder hvor produkterne sælges og distribueres.

Koncernen er til stadighed underlagt sædvanlige risici i fødevarebranchen i form af politiske reguleringer, prisreguleringer, sygdomme mv.

Valutarisici

Koncernens internationale aktiviteter medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Den væsentligste del af koncernens køb og salg sker således i fremmed valuta. Den løbende styring af disse risici sker centralt i koncernens hovedsæde, hvor der foretages intern udligning og ekstern afdækning af åbenstående positioner i det omfang det findes hensigtsmæssigt. Politikken for anvendelsen af finansielle instrumenter i JN-PKN Holding koncernen er fastlagt af direktionen. Afdækningen sker på daglig basis og finansielle instrumenter må alene anvendes til afdækning af kommercielle risici. Ved valg mellem flere mulige typer af finansielle instrumenter til opnåelse af en ønsket afdækning, er instrumentets enkelthed afgørende.

Renterisici

Som følge af selskabets aktivsammensætning er den rentebærende gæld i overvejende grad variabelt forrentet på kort basis. Der er indgået enkelte renteinstrumenter til afdækning af renterisici.

Likviditetsrisici

Det er koncernens politik til stadighed at have bevilgede kreditrammer af et omfang, der er tilstrækkelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Den væsentligste del af selskabets salg sker enten via kreditforsikring eller via CAD/forudbetaling eller lignende vilkår. Der sker i fornødent omfang løbende kreditvurdering af alle større kunder.

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Vidensressourcer

Den nævnte udvikling i koncernens internationale aktiviteter stiller fortsat krav til sikring af de rette vidensressourcer. Det er fortsat af væsentlig betydning for koncernens fremtidige udvikling at kunne bibeholde og fortsat optimere på de interne ressourcer i koncernen, her tænkes på medarbejdere med de rette kompetencer og færdigheder i forhold til koncernens målsætninger og fremtidige strategier. Det er koncernens politik at fastholde eksisterende ressourcer samt tiltrække nye ved hjælp af et attraktivt og dynamisk arbejdsmiljø med stærke traditioner for højt engagement, høj performance og dokumenteret høj trivsel. Koncernen har etableret relevante og effektive systemer og politikker i forhold til sikring af vidensforankring i virksomheden. Disse aktiviteter sikrer en lav sårbarhed overfor videnstab i virksomheden.

Udenlandske filialer

Koncernens aktiviteter omfatter udenlandske enheder placeret på forskellige kontinenter. Der henvises til koncernoversigt på side 8.

Redegørelse for samfundsansvar

Dette afsnit omfatter den lovpligtige redegørelse om selskabets sociale ansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99a.

Forretningsmodel og engagement

JN-PKN Holding koncernen opererer i fødevarerindustrien efter internationale retningslinjer for ansvarlig og god praksis for medarbejdere og organisationer, som styrer den måde, hvorpå vi udfører vores internationale forretningsaktiviteter. Dette sæt interne regler hjælper også vores medarbejdere over hele verden med at opretholde etiske standarder i deres arbejde med udførelsen af værdiskabende samarbejde med såvel kunder som leverandører.

Vi udfører handelsaktiviteter i overensstemmelse med gældende lovgivning inden for vores forretningsområder. Vi følger principperne for god forretningsmoral og forventer at alle vores medarbejdere overholder reglerne, der styrer JN-PKN Holding's aktiviteter i den enkeltes særlige funktion i koncernen.

Vi har en professionel stolthed i at være en del af en industri, der servicerer verdens lande med basale fødevarer i en bred vifte af regionale specifikationer og kvalitetskrav.

JN-PKN Holding arbejder til stadighed på at udføre alle samarbejder i overensstemmelse med de rette forretningsstandarder og gode forretningsprincipper.

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Koncernen har ud over sit interne ansvar overfor medarbejdere, også et eksternt ansvar i forhold til de lande og samfund, hvori vi driver vores forretning. Som forretningsdrivende koncern ønsker vi, ud over opnåelse af økonomiske målsætninger, at vores tilstedeværelse skaber lokalt nytteværdi for de samfund vi er en del af. Dette betyder, at vi vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor vi opererer.

Miljø

JN-PKN Holding koncernen har ikke udarbejdet formelle politikker for miljøområdet, idet koncernen agerer som mellemlid i handelstransaktioner, og ikke direkte kan påvirke miljøet i væsentligt omfang. Selskabet imødekommer handelsinteressenternes krav og ønsker indenfor området, herunder mulighed for at kunder kan vælge en miljørigtig transport af varer.

Medarbejderforhold

JN-PKN Holding koncernen er bevidst om, hvor vigtigt engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for koncernen. Nowaco koncernen har interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, således arbejdsklimamæssige forhold tænkes ind i selskabets processer. Derfor er det koncernens politik at have attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø.

Ledelsen i koncernen arbejder løbende på at øge tilfredsheden blandt medarbejderne gennem afholdelse af medarbejderudviklingssamtaler samt medarbejdertilfredshedsanalyser. Der har i 2018 været et tilfredsstillende lavt sygefravær blandt medarbejderne, og det er målet for det kommende år at fastholde dette niveau.

Ledelsen anvender sygefraværet, medarbejdertilfredshedsanalyserne og medarbejderudviklingssamtalerne til at vurdere arbejdspladsens løbende udvikling og til at agere og tilpasse virksomheden.

Sociale forhold

JN-PKN Holding bidrager til de sociale forhold gennem ansættelse af medarbejdere, betaling af moms samt skatter i henhold til gældende lovgivning i de lande, hvor koncernens selskaber er repræsenteret. Gennem koncernens internationale aktiviteter skabes der jobmuligheder for lokale, dels på selskabets egne kontorer og dels ved koncernens samarbejde og samhandel med lokale leverandører. Således er det selskabets politik at medarbejdere i udenlandske filialer, som er specificeret i koncernoversigten, betaler de korrekte skatter i de lande, hvor filialerne er placeret.

JN-PKN Holding ApS

LEDELSESBERETNING

Politikken er ført ud i livet ved, at selskabets administration har gennemgået afregningsforhold vedrørende medarbejderes lønninger i såvel udenlandske filialer som datterselskaber.

JN-PKN Holding koncernen har medarbejdere med en lang række forskellige nationaliteter. Det er koncernens politik, at overholde de gældende regler imod forskelsbehandling som følge af race, farve, køn, etnisk eller national oprindelse, alder, politisk overbevisning med videre. Koncernen støtter de gældende regler imod forskelsbehandling.

Menneskerettigheder

Som følge af, at JN-PKN Holding koncernen opererer på markeder udenfor de danske grænser, er det selskabets politik, at man ved valg af såvel kunder som leverandører skal være opmærksomme på disses profil i forhold til overholdelse af generelle menneskerettigheder.

Det er koncernens holdning, at man ikke vil indgå aftaler med underleverandører, hvis syn på menneskerettigheder er væsentlig anderledes end ledelsens.

Koncernens forretningsmodel medfører besøg hos både leverandører og kunder, hvorved deres syn på og efterlevelse af generelle menneskerettigheder ses.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Det er JN-PKN Holding koncernens politik, at medarbejdere i koncernen ikke direkte eller indirekte må acceptere bestikkelse eller specielle afregningsordninger af nogen art, herunder penge, varer eller serviceydelser, hvis sådanne ydelser kan betragtes som bestikkelse i henhold til lokalt eller internationalt anerkendte korrupsions- og bestikkelsespraksis.

Med aktiviteter i mere end 120 lande ser vi ofte forsøg på svindel mod myndigheder, kunder, leverandører eller JN-PKN Holding koncernen. Vi vil ikke deltage i sådanne aktiviteter og samarbejder aktivt med banker på, at identificere og modvirke forsøg på svig.

Vi er opmærksomme på risikoen for at blive utilsigtet involveret i hvidvaskning af penge. For at undgå denne risiko tilstræber vi, at opbygge vores forretningsforbindelser med troværdige og professionelle partnere. Vi trækker på vores mange års erfaring fra branchen til at være selektiv i vores valg af samarbejdspartnere.

Vores adfærdskodeks kommunikerer aktivt til alle medarbejdere i koncernen på alle niveauer.

LEDELSESBERETNING

Måltal og politikker for det underpræsenterede køn

Koncernen opfylder reglerne omkring den kønsmæssige sammensætning af koncernens øverste ledelse.

Politik for det underpræsenterede køn i direktionen og på øvrige ledelsesniveauer

JN-PKN Holding koncernen ansætter medarbejdere på baggrund af faglige kompetencer, erfaring og personlighed og tilbyder gode rammer til alle medarbejdere. I koncernen kan alle uanset køn udnytte deres potentiale i overensstemmelse med deres personlige ambitioner og mål.

Det er koncernens politik at have mindst 1 kvinde i direktionen, hvilket koncernen i dag lever op til. Koncernen går ind for diversitet i ledelsessammensætningen på alle niveauer, men anser faglige og personlige kompetencer for mere væsentligere end kønnet på ansatte, idet dette vil stride mod koncernens politik for forskelsbehandling beskrevet under afsnittet ”sociale forhold”. Moderselskabet JN-PKN Holding ApS er familieejet og -ledet, hvorfor direktionens sammensætning er bestemt af køn i familien, og selskabet opfylder ikke ligestillingslovens regler omkring den kønsmæssige sammensætning af den øverste ledelse.

I 2018 har de opnåede resultater som følge af koncernens samfundsansvarspolitikker ikke været kvantitative, og det vurderes heller ikke, at der vil foreligge kvantitative data for resultaterne af det samfundsmæssige ansvar i 2019. Dette til trods er det ledelsens vurdering, at indsatsen på området i 2018 har bidraget positivt til de lokalområder, hvor koncernen opererer.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for JN-PKN Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabs-lovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt i T.DKK.

Koncernen har i regnskabsåret, på grund af en præciseret fortolkning, reklassificeret kortfristede bankfaciliteter i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af koncernens likvider, og fremover vil de blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2017 i overensstemmelse hermed. Koncernens kortfristede bankfacilitet udgør pr. 31. december 2018 tkr. 118.139 og pr. 31. december 2017 tkr. 204.898.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra ovenstående uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JN-PKN Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JN-PKN Holding ApS råder over mere end 50% af stemmerne eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskabet for JN-PKN Holding ApS og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter og med efterfølgende eliminering af interne indtægts- og udgiftsposter, interne aktiebesiddelser og mellemværender samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Samtlige regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder opgøres andelen af den erhvervede virksomheds indre værdi efter koncernens regnskabspraksis.

Afviger kostprisen fra den indre værdi, fordeles forskelsbeløbet så vidt muligt på de aktiver og gældsposter eller hensættelser, der har en højere eller lavere værdi.

Resterende positive forskelsbeløb (koncerngoodwill) afskrives over 10 år.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder medtages i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte virksomheder medtages i salgsåret i resultatopgørelsen til afhændelsestidspunktet.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Eventuel fortjeneste eller tab medtages i resultatopgørelsen og opgøres som forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi af nettoaktivet på salgstidspunktet, inklusiv ikke amortiseret goodwill samt forventede omkostninger til afhændelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Associerede virksomheder indregnes i koncernen efter den forholdsmæssig andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat, efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af amortisering på goodwill.

Generelt om indregning og måling

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritets-interessernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under egenkapitalopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter afslutningsdagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

For regnskaber aflagt i udenlandsk valuta omregnes resultatopgørelsen til månedligt opgjorte gennemsnitskurser og balancen til afslutningsdagens valutakurs. Valutakursregulering ved omregning af:

- udenlandske tilknyttede virksomheders primoegenkapital til afslutningsdagens kurs, og
- forskellen ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders resultatopgørelse til månedligt opgjorte gennemsnitskurser og ultimokursen, samt
- valutakursregulering af langfristede lånemellemværender med tilknyttede virksomheder, der udgør et tillæg til nettoinvesteringen med fradrag af beregnet skat, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes direkte på egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

For afledte finansielle instrumenter, der ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder indtægtsførsel af negativ goodwill konstateret i forbindelse med køb af associeret virksomhed samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet, herunder salg, distribution, produktion og administration.

Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes lønninger og gager, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Amortisation og afskrivninger

Amortisation og afskrivninger indeholder årets amortisering og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat efter skat i tilknyttede og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes forholdsmæssig andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af amortisering på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter årets renteindtægter og –omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer og valuta. Renter medtages i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører perioden, uanset forfaldstidspunkt.

Skat af ordinært resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 det danske moderselskab. Skatten fordeles mellem de danske virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomster.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede amortiseringer samt af- og nedskrivninger. Amortisation og afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er:

		scrapværdi interval
Goodwill	10 år	0 %
Software	3 år	0 %
Varemærkerettigheder	10 år	0 %

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle anlægsaktiver afskrives ned til deres forventede restværdi. Restværdien revurderes løbende ved hver regnskabsafslutning.

Amortisering af goodwill på 10 år afspejler efter ledelsens erfaring det bedste estimat for købte virksomheders økonomiske levetid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller brugsværdien, hvor denne er lavere af årsager, der ikke antages at være forbigående. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Vedligeholdelsesomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetid, der er:

		scrapværdi interval
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-30 %
Ejendomme	10 år	87 %

Materielle anlægsaktiver afskrives ned til deres forventede restværdi. Restværdien revurderes løbende ved hver regnskabsafslutning. Kunst indgår i posten ”Andre anlæg, driftsmateriel og inventar” og afskrives ikke.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges

kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity metoden), til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med fradrag af urealiseret koncernintern fortjeneste og med tillæg af eventuel merpris, betalt ved erhvervelse af de pågældende kapitalandele.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder er der foretaget fordeling af merprisen på de aktiver, gældsposter eller hensættelser, der har højere eller lavere værdi. Betalt merværdi ved erhvervelse af kapitalandele henføres ikke til minoritetsinteresser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede aktier måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer måles til kostpris.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til kostpris bestående af råvarers og hjælpematerialers anskaffelsespris med tillæg af forarbejdningsomkostninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til de enkelte varer.

For varer, hvor den forventede salgspris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationsværdien) er lavere end kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Handelsvarer måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere

Kostprisen er beregnet på grundlag af FIFO-metoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandel eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets skattepligtige indkomst indregnes i balancen som kortfristet gældsforpligtelse eller andre tilgodehavender, efter modregning af den for året betalte acontoskat.

Udskudt skat hensættes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og passiver.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af udskudt skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes inden disse forældes.

Den udskudte skatteforpligtelse beregnes efter gældende skattesatser for de pågældende lande.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser medtages i resultatopgørelsen og for egenkapitalposter under egenkapitalen.

Den udskudte skatteforpligtelse beregnes efter gældende skattesatser for de pågældende lande.

Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser medtages i resultatopgørelsen og for egenkapitalposter under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrøm for året samt den likviditetsmæssige stilling ved årets udgang. Pengestrømmen relaterer sig til 3 hovedområder: drift, investeringer og finansiering.

Pengestrømsopgørelsen opstilles således, at pengestrøm fra driften præsenteres indirekte med udgangspunkt i resultatopgørelsens driftsindtægter og -omkostninger.

Pengestrøm, driften

Pengestrøm fra driften opgøres som nettoomsætning med fradrag af driftsomkostninger reguleret for ikke-likvide driftsposter samt med tillæg af forøgelse eller nedbringelse af arbejdskapitalen, finansielle og ekstraordinære poster og med fradrag af betalte selskabsskatter.

JN-PKN Holding ApS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrøm, investeringer

Pengestrøm til investeringer omfatter køb og salg af immaterielle, materielle samt finansielle anlægsaktiver, herunder kapitalandele. Likviditetsvirkningen fra køb og salg af kapitalandele vises separat.

Pengestrøm, finansiering

Pengestrøm til finansiering omfatter låntagning og afdrag på rentebærende gældsforpligtelser, udlodning af udbytte, provenu af aktiekapitaludvidelser samt køb og salg af egne aktier.

Likvide midler

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer optaget under omsætningsaktiver.

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE

kr. 1.000	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018	2017	2018	2017
Nettoomsætning	1	2.869.346	3.058.991	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		8.615	1.404	0	0
Andre driftsindtægter		115	-15	40	33
Vareforbrug		-2.710.020	-2.895.768	0	0
Bruttoavance		168.056	164.612	40	33
Andre eksterne omkostninger		-59.494	-50.105	-71	-48
Bruttofortjeneste		108.562	114.507	-31	-15
Personaleomkostninger	2	-69.368	-66.370	0	0
Andre driftsomkostninger		-671	0	0	0
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3	-2.933	-2.468	0	0
Resultat af primær drift		35.590	45.669	-31	-15
Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder		0	0	5.405	7.611
Resultat efter skat i associerede virksomheder		9.934	25.026	276	1.491
Finansielle indtægter	4	32.978	31.703	937	501
Finansielle omkostninger	5	-60.258	-7.325	-118	-117
Resultat før skat		18.244	95.073	6.469	9.471
Skat af årets resultat	6	-2.827	-18.932	-129	-60
Årets resultat	7	15.417	76.141	6.340	9.411

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver 8					
Goodwill		2.001	2.401	0	0
Software		932	2.286	0	0
Varemærkerettigheder		102	121	0	0
		<u>3.035</u>	<u>4.808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver 9					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.563	6.024	0	0
Grunde og bygninger		4.214	4.264	0	0
Invsteringsejendomme		106.308	105.186	0	0
		<u>116.085</u>	<u>115.474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	89.026	90.594
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	131.042	140.112	4.078	1.775
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	12	99.268	89.498	11.310	0
Andre værdipapirer	13	206.039	247.485	1.324	3.345
Andre tilgodehavender	14	3.812	2.561	2.762	0
		<u>440.161</u>	<u>479.656</u>	<u>108.500</u>	<u>95.714</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>559.281</u>	<u>599.938</u>	<u>108.500</u>	<u>95.714</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger	15	164.271	139.278	0	0
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		432.858	533.915	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		400	3.701	400	3.701
Udskudte skatteaktiver	16	623	713	0	0
Andre tilgodehavender	17	30.026	16.357	124	0
Selskabsskat	18	8.198	1.188	8.198	1.183
Periodeafgrænsningsposter	19	2.283	1.897	0	0
		<u>474.388</u>	<u>557.771</u>	<u>8.722</u>	<u>4.884</u>
Likvide beholdninger		101.297	85.958	165	0
Omsætningsaktiver i alt		<u>739.956</u>	<u>783.007</u>	<u>8.887</u>	<u>4.884</u>
AKTIVER I ALT		<u>1.299.237</u>	<u>1.382.945</u>	<u>117.387</u>	<u>100.598</u>

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

BALANCE

kr. 1.000	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
PASSIVER					
Egenkapital					
Aktiekapital		50	50	50	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		3.500	5.367	25.546	27.795
Overført resultat		96.384	88.108	74.338	65.680
Minoritetsinteresser		772.975	826.034	0	0
Egenkapital i alt		872.909	919.559	99.934	93.525
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	16	4.508	4.688	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		4.508	4.688	0	0
Gældsforpligtelser					
Kortfristede gældsforpligtelser					
Kreditinstitutter		118.139	204.898	0	42
Leverandører af varer og tjenesteydelser		174.135	186.969	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	8.328	1.241
Gæld til virksomhedsdeltagere		28.625	25.282	9.100	5.757
Forudbetalinger fra kunder		20.455	24.746	0	0
Selskabsskat	18	368	194	0	0
Anden gæld		80.098	16.609	25	33
Gældsforpligtelser i alt		421.820	458.698	17.453	7.073
PASSIVER I ALT		1.299.237	1.382.945	117.387	100.598

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	20
Valutarisici	21
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	22
Nærtstående parter og ejerforhold	23

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr. 1.000

2018 Koncern	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført over- eller underskud	Foreslået udbytte	JN-PKN Holdings egenkapital- andel	Minoritets- interesser	Total
Samlet egenkapital 1. Januar	50	5.367	88.108	0	93.525	826.034	919.559
Ordinær udbyttebetaling	0	-3.200	3.200	0	0	-63.000	-63.000
Øvrige egenkapitalposter	0	91	-22	0	69	864	933
Resultat for året	0	1.242	5.098	0	6.340	9.077	15.417
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0	0	0
Samlet egenkapital 31. December	50	3.500	96.384	0	99.934	772.975	872.909

2018 Moder	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført over- eller underskud	Foreslået udbytte	Total
Samlet egenkapital 1. Januar	50	27.795	65.680	0	93.525
Ordinær udbyttebetaling	0	-8.000	8.000	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	70	-1	0	69
Resultat for året	0	5.681	659	0	6.340
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0
Samlet egenkapital 31. December	50	25.546	74.338	0	99.934

Anpartskapitalen er indbetalt ved selskabsstiftelse 29. juli 2014. Stiftelsen har virkning fra 1. januar 2014.

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

PENGESTRØMSOPGØRELSE

kr. 1.000	Koncern	
	2018	2017
Nettoomsætning	2.869.346	3.058.991
Omkostninger	-2.838.767	-3.012.243
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	30.579	46.748
Ændring i varebeholdninger	-24.993	-63.882
Ændring i tilgodehavender	89.052	-94.945
Ændring i leverandør- og anden gæld mv	46.364	35.178
Pengestrøm fra primær drift	141.002	-76.901
Finansielle poster, netto	12.751	17.003
Betalt selskabsskat	-10.385	-22.783
Pengestrøm fra driftsaktivitet	143.368	-82.681
Køb af virksomheder inkl. gældsovertagelse	0	-104.094
Køb af materielle anlægsaktiver	-46.582	-1.363
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-197	-811
Køb af finansielle anlægsaktiver	-50.977	-88.218
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	23.000	46.000
Salg af virksomheder	863	315
Salg af materielle anlægsaktiver	54.282	225
Salg af finansielle anlægsaktiver	39.065	99.670
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	19.454	-48.276
Lån fra virksomhedsdeltager	3.343	19.525
Øvrig finansiering, valutakursregulering ført på egenkapitalen mv.	-1.067	6.983
Udbetalt udbytte	-63.000	0
Ændring i kortfristede kreditfaciliteter	-86.759	66.537
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-147.483	93.045
Årets pengestrøm fra drift, investering og finansiering	15.339	-37.912
Likvide beholdninger, primo	85.958	123.870
Likvide beholdninger, ultimo	101.297	85.958
Likvide beholdninger ultimo, kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	101.297	85.958
Likvide beholdninger, ultimo	101.297	85.958

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og moderselskabsregnskabet.

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
1 Nettoomsætning				
Danmark	8.716	7.575	0	0
Europa	435.909	401.089	0	0
Øvrige lande	2.424.721	2.650.327	0	0
	2.869.346	3.058.991	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	64.225	61.420	0	0
Pensioner	3.293	3.049	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.850	1.901	0	0
	69.368	66.370	0	0
Vederlag til direktion	11.297	9.697	0	0
Vederlag til bestyrelse	738	550	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	174	172	0	0
3 Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill	401	401	0	0
Software	1.543	1.306	0	0
Varemærkerettigheder	24	24	0	0
Ejendomme	50	50	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	915	687	0	0
	2.933	2.468	0	0
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra andre værdipapirer	18.666	13.130	253	235
Bankrenter	79	28	0	0
Debitorer	350	4.555	0	0
Øvrige finansielle indtægter	246	2	135	0
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	324	0
Indtægter fra associerede virksomheder	4.810	6.071	223	266
Valutakursgevinster	8.827	7.917	2	0
	32.978	31.703	937	501
5 Finansielle omkostninger				
Omkostninger fra andre værdipapirer	50.647	0	0	0
Bankrenter	4.003	5.663	1	0
Øvrige finansielle omkostninger	3.099	366	1	2
Renteomkostninger til virksomhedsdeltagere	1.856	148	90	115
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	26	0
Valutakurstab	653	1.148	0	0
	60.258	7.325	118	117

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
6 Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	3.217	18.463	129	60
Ændring skat tidligere år	-22	215	0	0
Ændring i udskudt skat	-368	254	0	0
	2.827	18.932	129	60
7 Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.242	2.503	5.681	9.102
Minoritetsinteressernes andel af resultatet	9.077	66.730	0	0
Overført resultat	5.098	6.908	659	309
	15.417	76.141	6.340	9.411
8 Immaterielle anlægsaktiver				
Goodwill				
Kostpris 1. januar	39.394	39.394	0	0
Kostpris 31. december	39.394	39.394	0	0
Afskrivninger 1. januar	-36.993	-36.592	0	0
Årets afskrivninger	-401	-401	0	0
Afskrivninger 31. december	-37.394	-36.993	0	0
Bogført værdi 31. december	2.001	2.401	0	0
Afskrives over 10 år				
Software				
Kostpris 1. januar	10.753	9.969	0	0
Årets tilgang	192	784	0	0
Årets afgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	10.945	10.753	0	0
Afskrivninger 1. januar	-8.467	-7.161	0	0
Årets afskrivninger	-1.546	-1.306	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger 31. december	-10.013	-8.467	0	0
Bogført værdi 31. december	932	2.286	0	0
Afskrives over 3 år				

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017

8 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Varemærkerettigheder

Kostpris 1. januar	364	337	0	0
Årets tilgang	5	27	0	0
Kostpris 31. december	369	364	0	0
Afskrivninger 1. januar	-243	-220	0	0
Årets afskrivninger	-23	-23	0	0
Afskrivninger 31. december	-267	-243	0	0
Bogført værdi 31. december	102	121	0	0

Afskrives over 10 år

9 Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmidler og inventar

Kostpris 1. januar	10.127	9.529	0	0
Valutakursregulering til ultimokurs	0	-75	0	0
Reklassifikation	-12	-2	0	0
Årets tilgang	1.193	1.363	0	0
Årets afgang	-953	-688	0	0
Kostpris 31. december	10.355	10.127	0	0
Afskrivninger 1. januar	-4.103	-3.884	0	0
Valutakurs regulering til ultimokurs	0	51	0	0
Reklassifikation	1	2	0	0
Årets afskrivninger	-656	-688	0	0
Årets nedskrivninger	-242	0	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	208	416	0	0
Afskrivninger 31. december	-4.792	-4.103	0	0
Bogført værdi 31. december	5.563	6.024	0	0

Afskrives over 5-7 år

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)				
Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	4.347	4.347	0	0
Årets tilgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december	4.347	4.347	0	0
Afskrivninger 1. januar	-83	-33	0	0
Årets afskrivninger	-50	-50	0	0
Afskrivninger 31. december	-133	-83	0	0
Bogført værdi 31. december	4.214	4.264	0	0
Afskrives over 10 år				

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Investerings ejendomme				
Kostpris 1. januar	103.785	0	0	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	45.389	103.785	0	0
Årets afgang	-45.389	0	0	0
Kostpris 31. december	103.785	103.785	0	0
Opskrivninger 1. Januar	1.401	0	0	0
Opskrivninger for året	1.122	1.401	0	0
Opskrivninger 31. december	2.523	1.401	0	0
Bogført værdi 31. december	106.308	105.186	0	0

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme værdi tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts, og administrations-, og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveaet. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Ved fastsættelse af markedsværdien (bogført værdi) er der anvendt en afkastprocent på 7,65%.

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Morderselskab	
2018	2017

10 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	60.728	60.443
Årets tilgang	0	285
Kostpris 31. december	60.728	60.728
Reguleringer 1. januar	29.866	21.634
Udloddet udbytte	-7.000	0
Årets resultat i tilknyttede virksomheder efter skat	5.405	7.611
Øvrige reguleringer	27	621
Reguleringer 31. december	28.298	29.866
Regnskabsmæssig værdi 31. december	89.026	90.594

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2018	JN-PKN Holding ApS' andel			
					Resultat efter skat	Egenkapital 31.12.2018	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
AG-3 A/S	Aalborg	57,0%	500	10.397	8.697	5.926	4.957	0
- A/S Barbarossahof, Erfurt	Aalborg	53,6%						
- A/S Knooper Weg, Kiel	Aalborg	53,6%						
- Knooper Weg, Kiel GmbH	Kiel	53,6%						
- Knooper Weg, Kiel GmbH & Co. KG	Kiel	53,6%						
Tika Holding A/S	Aalborg	10,0%	500	831.001	4.481	83.100	448	7.000
- Nowaco A/S	Aalborg	8,9%						
- Nowaco Hong Kong Ltd.	Hong Kong	8,9%						
- Nowaco USA Inc.	Seattle	8,9%						
- Nowaco Shipping ApS	Aalborg	8,9%						
- Nowaco Qingdao Ltd.	Qingdao	8,9%						
- Nowaco Australia Pty Ltd.	Brisbane	8,9%						
- Nowaco Colombia SAS	Cali	8,9%						
- Nowaco Brazil Ltda.	Sao Paulo	8,9%						
- Nowaco Canada Ltd.	New Brunswi	8,9%						
- Nowaco Spain S.L.	Girona	8,9%						
- Nowaco Italy S.r.l.	Giacomo	8,9%						
- Nowaco Norway NUF	Ålesund	8,9%						
- Nowaco Invest 2012 ApS	Aalborg	5,5%						
- Nowaco Invest 2014 ApS	Aalborg	6,5%						
- Nowaco Invest 2017 ApS	Aalborg	7,0%						
- MIP Invest A/S	Aalborg	10,0%						
- TIK A Invest A/S	Aalborg	10,0%						
				841.398		89.026	5.405	7.000

JN-PKN Holding ApS har bestemmende indflydelse i Tika Holding A/S ved besiddelse af majoriteten af de stemmegivende aktier.

Hvor der ikke er lovkrav om revision af selskaber, har JN-PKN Holding ApS ikke tilvalgt revision heraf. I lande hvor der er lovkrav om revision af selskaber, anvendes andre revisorer end den for JN-PKN Holding ApS' generalforsamlingsvalgte revisor

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000

Koncern

2018 2017

11 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	84.526	119.378
Årets tilgang	250	100
Kapitalnedsættelse	0	-16.952
Årets afgang	0	-18.000
Kostpris 31. december	84.776	84.526
Reguleringer 1. januar	55.586	38.839
Udloddet udbytte	-23.000	-29.048
Årets resultat i associerede virksomheder efter skat	9.934	25.026
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	961	1.521
Tilbageført regulering vedrørende afgang	0	17.685
Overført til nedskrivning på tilgodehavender	2.734	868
Øvrige reguleringer	51	695
Reguleringer 31. december	46.266	55.586
Regnskabsmæssig værdi 31. december	131.042	140.112

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2018	JN-PKN Holding ApS' andel			
					Resultat efter skat	Egenkapital 31.12.2018	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Prinsensgade, Aalborg A/S	Aalborg	50%	3.000	60.009	4.644	30.004	2.322	0
Prinsensgade 11 A/S	Aalborg	50%	1.000	67.848	4.794	33.924	2.397	8.000
Mellem Broerne I/S	Aalborg	50%	-	34.876	10.740	17.438	5.370	14.000
Athene Schwandorf Imm. mbh	Harrislee	40%	186	3.928	316	1.571	126	0
Lille Manhattan I/S	Aalborg	50%	-	64.207	-1.887	32.104	-944	0
AG-1 A/S	Aalborg	31,7%	1.000	37.648	1.221	11.923	387	0
Athene Group A/S	Aalborg	50,0%	500	6.797	5.361	3.398	2.681	1.000
AG-5 A/S	Aalborg	50,0%	500	500	0	250	0	0
SporbyenScandia Byggefelt Q ApS	Aalborg	50,0%	200	223	23	112	12	0
DVI Energi A/S	Aalborg	40,0%	1.000	794	-1.445	318	317	0
SystemTeknik A/S	Aalborg	43,8%	1.880	-10.618	-4.229	0	-2.734	0
				266.212		131.042	9.934	23.000

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Moterselskab	
	2018	2017
11 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.932	1.832
Årets tilgang	250	100
Kostpris 31. december	2.182	1.932
Reguleringer 1. januar	-157	1.465
Udloddet udbytte	-1.000	-4.000
Årets resultat i associerede virksomheder efter skat	276	1.491
Overført til nedskrivning på tilgodehavender	2.734	868
Øvrige reguleringer	43	19
Reguleringer 31. december	1.896	-157
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.078	1.775

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 31.12.2018	Resultat efter skat	JN-PKN Holding ApS' andel		
						Egenkapital 31.12.2018	Resultat efter skat	Modtaget udbytte i året
Athene Group A/S	Aalborg	50,0%	500	6.796	5.361	3.398	2.681	1.000
AG-5 A/S	Aalborg	50,0%	500	500	0	250	0	0
SporbyenScandia Byggefelt Q ApS	Aalborg	50,0%	200	223	23	112	12	0
DVI Energi A/S	Aalborg	40,0%	1.000	795	-1.445	318	317	0
SystemTeknik A/S	Aalborg	43,8%	1.880	-10.618	-4.229	0	-2.734	0
				-2.306		4.078	276	1.000

kr. 1.000	Koncern		Moterselskab	
	2018	2017	2018	2017

12 Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende hos associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	89.498	98.901	0	0
Valutakursregulering	0	103	0	0
Årets tilgang	14.254	19.525	14.044	0
Årets afgang	-1.750	-29.031	0	0
Kostpris 31. december	102.002	89.498	14.044	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-2.734	0	-2.734	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-2.734	0	-2.734	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	99.268	89.498	11.310	0

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017

13 Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Kostpris 1. januar	238.942	234.675	2.884	886
Årets tilgang	36.473	68.692	2.094	2.745
Årets afgang	-27.400	-64.425	-3.995	-747
Kostpris 31. december	248.015	238.942	983	2.884
Værdireguleringer 1. januar	8.543	7.721	461	502
Nedskrivninger/kursregulering til ultimokurs	-50.519	822	-120	-41
Reguleringer 31. december	-41.976	8.543	341	461
Regnskabsmæssig værdi 31. december	206.039	247.485	1.324	3.345

Koncern

2018	2017
------	------

14 Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Kostpris 1. januar			2.561	56.422
Reklassifikation			0	-52.741
Årets tilgang			2.818	4.398
Årets afgang			-1.567	-5.518
Kostpris 31. december			3.812	2.561

Koncern

2018	2017
------	------

Moderselskab

2018	2017
------	------

15 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpemidler	94.204	63.928	0	0
Handelsvarer og fremstillede færdigvarer	65.768	68.899	0	0
Forudbetalinger for varer	4.299	6.451	0	0
	164.271	139.278	0	0

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	3.975	3.148	0	0
Valutakursregulering	-72	121	0	0
Ændring i udskudt skat vedrørende posterings på egenkapitalen	350	335	0	0
Ændring i udskudt skat vedrørende årets resultat	-368	371	0	0
Udskudt skat 31. december	3.885	3.975	0	0
Specifikation af udskudt skat 31. december:				
Immaterielle anlægsaktiver	216	514	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.835	3.770	0	0
Omsætningsaktiver	457	404	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	-623	-713	0	0
Udskudt skat 31. december	3.885	3.975	0	0
De fremførbare skattemæssige underskud (DKK 623k) hidrører datterselskab i Brasilien. Selskabets ledelse har valgt at indregne de skattemæssige underskud til pålydende værdi ud fra en forventning om at disse udnyttes over den kommende årrække. Skattemæssige underskud er ikke tidsmæssigt begrænsede i Brasilien.				
17 Andre tilgodehavender				
Regnskabsposten indeholder tilgodehavende moms, udbytteskatter, tilgodehavende bonuspræmie vedr. forsikring, forskud til repræsentationskontorer samt positiv værdi af finansielle instrumenter.				
18 Selskabsskat				
Selskabsskat 1. januar	-994	1.594	-1.183	1.944
Kursregulering	-19	64	0	0
Overtagne skatteforpligtelser ved virksomhedskøb	0	85	0	0
Betalt udbytteskat	0	0	0	0
Regulering skat tidligere år	22	98	0	-9
Aktuel skat af årets resultat	3.218	19.948	130	60
Tilgodehavende kildeskatter	0	0	0	0
Sambeskatningsbidrag tilknyttede virksomheder	0	0	672	19.556
Betalt og modtaget selskabsskat i året	-801	-1.731	1.183	-1.934
Betalt acontoskat	-9.256	-21.052	-9.000	-20.800
	-7.830	-994	-8.198	-1.183
Selskabsskat indregnet i tilgodehavender	-8.198	-1.188	-8.198	-1.183
Selskabsskat indregnet i kortfristet gæld	368	194	0	0
	-7.830	-994	-8.198	-1.183

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

19 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten indeholder forudbetalte IT-, leasing-, rejse-, messe- samt forsikringsomkostninger.

20 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern og moderselskab

Koncern har indgået forpligtelse om indskud af 25,0 mio. kr. i LD EQUITY 3 K/S.

Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2018 3,5 mio.kr.

Koncernen har indgået lejemål vedrørende kontordomicil. Den samlede kontraktmæssige lejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2018 i alt 13,3 mio. kr.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Den samlede leasingforpligtelse pr. 31. december 2018 udgør 2,8 mio. kr.

Eventualforpligtelser overfor tilknyttede og associerede virksomheder udgør for koncernen pr. 31. december 2018 12,8 mio. kr, og er relateret til husleje.

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Der er ikke yderligere eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser i koncernen og moderselskabet.

21 Valutarisici

Koncern og moderselskab

Som et led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender JN-PKN Holding koncernen sikringsinstrumenter, såsom valutaterminskontrakter, valutaoptioner, samt rente- og valutaswaps.

Der er samlet tegnet finansielle instrumenter pr. 31. december 2018 som følger nedenfor:

Valuta terminskontrakter	Udløb	Kontraktmæssig værdi (kr.1.000)
USD	< 1 år	273.658
GBP	< 1 år	22.551
EUR (køb)	< 1 år	-7.467
SGD	< 1 år	2.700
AUD (køb)	< 1 år	-3.795
JPY (køb)	< 1 år	-363
		<hr/> 287.284

JN-PKN Holding ApS

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

NOTER

kr. 1.000	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
REDMARK				
Lovpligtig revision	479	400	36	36
Andre erklæringer med sikkerhed	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	20	0	0
Andre yderser end revision	111	20	0	0
	<u>590</u>	<u>440</u>	<u>36</u>	<u>36</u>
Andre				
Lovpligtig revision	170	34	0	0
Andre erklæringer med sikkerhed	17	17	0	0
Andre yderser end revision	89	0	0	0
	<u>276</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet honorar				
Lovpligtig revision	649	434	36	36
Andre erklæringer med sikkerhed	17	17	0	0
Skatterådgivning	0	20	0	0
Andre yderser end revision	200	20	0	0
	<u>866</u>	<u>491</u>	<u>36</u>	<u>36</u>

23 Nærtstående parter og ejerforhold

Personer med bestemmende indflydelse i selskabet er ud fra deltagelse i bestyrelsesarbejdet, samt ejerskab i moderselskabet, JN-PKN Holding ApS, Vossvej 13, 9000 Aalborg med bestemmende indflydelse.:

Juttine Nielsen Vossvej 13, 9000 Aalborg

Transaktioner med nærtstående parter:

kr. 1.000

Koncern:

Lejeomkostninger af bygninger fra associerede selskaber	1.803
Renteindtægter fra associerede virksomheder	1.495
Renteomkostninger til virksomhedsdeltagere	1.856

Tilgodehavende lån til associerede selskaber 99.668

Moder:

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	324
Renteindtægter fra associerede virksomheder	358
Renteomkostninger til virksomhedsdeltagere	90
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	26

Tilgodehavende lån til associerede selskaber 11.310

Skyldige lån fra virksomhedsdeltagere 9.100

Transaktioner og tilgodehavender/gæld overfor 100% ejede datterselskaber er udeladt jf. ÅRL §98c.