

Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS

Vognstrupvej 4, 7840 Højslev

CVR-nr. 39 83 86 56

Årsrapport

5. september - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juni 2019.

Henning Holmgaard Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 5. september - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 5. september - 31. december 2018 for Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 5. september - 31 december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højslev, den 4. juni 2019

Direktion

Henning Holmgaard Jensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet for Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 og årsregnskabet for moderselskabet for regnskabsåret 5. september - 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 giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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”. 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

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet .

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 , 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.
- 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 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 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 , herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 4. juni 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Per Bonnevie

statsautoriseret revisor
mne29476

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS Vognstrupvej 4 7840 Højslev
	CVR-nr.: 39 83 86 56
	Hjemsted: Skive
	Regnskabsår: 5. september - 31. december
Direktion	Henning Holmgaard Jensen, Direktør
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Frugtparken 3 7800 Skive
Dattervirksomhed	Jens Jensen & Sønner Holding ApS, Skive

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	58.943	58.517	49.502	41.535	36.021
Resultat af ordinær primær drift	2.433	8.979	8.414	7.365	5.639
Finansielle poster, netto	-1.729	1.622	1.268	1.383	545
Årets resultat	914	8.101	7.587	6.770	4.664
Balance:					
Balancesum	97.968	96.938	79.728	68.584	58.902
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.303	-22.388	-28.716	-6.284	-12.961
Egenkapital	74.918	74.004	66.006	58.520	51.851
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	11.133	16.168	23.064	15.478	6.741
Investeringsaktivitet	462	-21.110	-25.471	-5.121	-12.895
Finansieringsaktivitet	-1.529	9.059	-101	-100	-97
Pengestrømme i alt	10.066	4.118	-2.508	10.257	-6.251
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	103	98	84	69	69
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	74,9	74,1	80,7	83,3	86,3
Egenkapitalforrentning	2,1	11,1	12,1	11,9	9,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er ifølge vedtægterne drift af omnibus og turistkørselsforretning, samt serviceværksted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende og svarer til det forventede.

Selskabet er stiftet d. 6. september 2018 ved indskud af bestemmende kapitalpost.

Miljøforhold

Koncernens garageanlæg er miljøgodkendt.

Koncernens 5.000 kvadratmeter store busholdeplads i Skive er i samarbejde med Skive Kommune ikke tilsluttet kloaksystemet. Der er gravet rende (faskine) med grus omkring pladsen, som dræner vandet væk uden at belaste kloaksystemet.

Koncernens moderne automatiske vaskeanlæg, der er det første af sin art i Danmark og bygget i 2011, er med 75 % genbrugsvand.

Sæbe samt vaskemidler er økologiske nedbrydelige og miljøvenlige.

Koncernen forsøger altid at være på forkant med Euronormerne på busserne og har flere EEV busser i drift.

Videnressourcer

Koncernens viden om drift af omnibusser er opbygget gennem tre generationer med Henning Jensen som 3. generation i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Samtlige aktier i A/S Jens Jensen & Sønner er afhændet primo 2019. Koncernens aktivitet er herefter ikke længere drift af omnibus og turistkørselsforretning.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jens Jensen & Sønner Holding 2 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, jf. koncernoversigten.

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 tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

	Brugstid
Bygninger	5-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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 kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt værdipapirer indregnet som omsætningsaktiver.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Moder- virksomhed
	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017	5/9 2018 - 31/12 2018
Bruttofortjeneste	58.943.121	58.517.369	0
1 Personaleomkostninger	-45.995.195	-41.154.744	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.462.154	-7.372.413	0
Andre driftsomkostninger	-53.068	-1.011.707	0
Driftsresultat	2.432.704	8.978.505	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.523.630
Andre finansielle indtægter	218.811	1.707.289	0
Øvrige finansielle omkostninger	-1.948.010	-85.061	0
Resultat før skat	703.505	10.600.733	1.523.630
Skat af årets resultat	210.116	-2.499.448	0
2 Årets resultat	913.621	8.101.285	1.523.630
Koncernens resultat fordeler sig således:			
Anpartshavere i Jens Jensen & Sønner Holding 2 ApS	1.523.629	7.563.635	
Minoritetsinteresser	-610.008	537.650	
	913.621	8.101.285	

Balance

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Moder-	
	31/12 2018	31/12 2017	virksomhed 31/12 2018	
Anlægsaktiver				
3	Grunde og bygninger	8.485.984	8.991.975	0
4	Produktionsanlæg og maskiner	243.531	280.214	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.562.273	58.915.623	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>57.291.788</u>	<u>68.187.812</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	73.339.630
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.339.630</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>57.291.788</u>	<u>68.187.812</u>	<u>73.339.630</u>
Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	866.168	224.857	0
	Varebeholdninger i alt	<u>866.168</u>	<u>224.857</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.623.493	2.711.301	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	791.534
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	791.534	0	1.070.356
	Andre tilgodehavender	1.470.770	670.193	0
7	Periodeafgrænsningsposter	113.933	86.696	0
	Tilgodehavender i alt	<u>3.999.730</u>	<u>3.468.190</u>	<u>1.861.890</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.231.900	10.182.166	0
	Værdipapirer i alt	<u>10.231.900</u>	<u>10.182.166</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	25.578.596	14.875.238	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.676.394</u>	<u>28.750.451</u>	<u>1.861.890</u>
	Aktiver i alt	<u>97.968.182</u>	<u>96.938.263</u>	<u>75.201.520</u>

Balance

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Moder-	
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	virksomhed	
			<u>31/12 2018</u>	
Egenkapital				
8	Virksomhedskapital	100.000	200.000	100.000
	Overkurs ved emission	0	0	71.716.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.523.630
	Overført resultat	73.239.629	71.615.623	-9.000.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.000.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	73.339.629	71.815.623	73.339.630
	Minoritetsinteresser	<u>1.578.095</u>	<u>2.188.104</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>74.917.724</u>	<u>74.003.727</u>	<u>73.339.630</u>
Hensatte forpligtelser				
9	Hensættelser til udskudt skat	<u>3.617.931</u>	<u>3.717.000</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.617.931</u>	<u>3.717.000</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser				
10	Leasingforpligtelser	<u>5.628.062</u>	<u>8.217.368</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.628.062</u>	<u>8.217.368</u>	<u>0</u>

Balance

<u>Note</u>	Koncern		Moder- virksomhed
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2018</u>
Passiver			
Kortfristet del af langfristet gæld	2.111.454	945.367	0
Gæld til pengeinstitutter	686.851	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.377.313	2.868.389	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	748.000
Selskabsskat	0	247.804	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.113.890
Anden gæld	8.628.847	6.938.608	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.804.465</u>	<u>11.000.168</u>	<u>1.861.890</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.432.527</u>	<u>19.217.536</u>	<u>1.861.890</u>
Passiver i alt	<u>97.968.182</u>	<u>96.938.263</u>	<u>75.201.520</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overkurs</u> <u>ved emission</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	100.000	0	0	71.716.000	2.188.103	74.004.103
Resultatandel	0	0	0	1.523.629	-610.008	913.621
	100.000	0	0	73.239.629	1.578.095	74.917.724

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overkurs</u> <u>ved emission</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 5. september 2018	100.000	71.716.000	0	0	0	71.816.000
Resultatandel	0	0	1.523.630	-9.000.000	9.000.000	1.523.630
	100.000	71.716.000	1.523.630	-9.000.000	9.000.000	73.339.630

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017
Årets resultat	913.621	8.101.285
14 Reguleringer	12.059.002	8.816.194
15 Ændring i driftskapital	817.846	-502.596
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.790.469	16.414.883
Renteindbetalinger og lignende	218.811	1.707.291
Renteudbetalinger og lignende	-1.948.010	-83.859
Pengestrøm fra ordinær drift	12.061.270	18.038.315
Betalt selskabsskat	-928.291	-1.869.919
Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.132.979	16.168.396
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.302.891	-22.388.247
Salg af materielle anlægsaktiver	1.765.172	1.278.041
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	462.281	-21.110.206
Optagelse af langfristet gæld	0	9.162.735
Afdrag på langfristet gæld	-1.423.219	0
Betalt udbytte	-105.800	-103.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.529.019	9.059.335
Ændring i likvider	10.066.241	4.117.525
Likvider primo	25.057.404	20.941.062
Valutakursreguleringer (likvider)	0	-1.183
Likvider ultimo	35.123.645	25.057.404
Likvider		
Likvide beholdninger	25.578.596	0
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-686.851	0
Værdipapirer	10.231.900	25.057.404
Likvider ultimo	35.123.645	25.057.404

Noter

	Koncern		Moder- virksomhed
	1/1 2018 - 31/12 2018	1/1 2017 - 31/12 2017	5/9 2018 - 31/12 2018
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	38.709.914	33.453.916	0
Pensioner	4.546.449	4.203.946	0
Andre omkostninger til social sikring	435.554	681.411	0
Personaleomkostninger i øvrigt	2.303.278	2.815.471	0
	45.995.195	41.154.744	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	103	98	0

Det samlede vederlag m.v. til nuværende og forhenværende medlemmer af ledelsen oplyses ikke jf. Årsregnskabslovens §98b stk 3.

	Moder- virksomhed 5/9 2018 - 31/12 2018
2. Forslag til resultatdisponering	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.523.630
Udbytte for regnskabsåret	9.000.000
Disponeret fra overført resultat	-9.000.000
Disponeret i alt	1.523.630

Noter

	Koncern		Moder-
	31/12 2018	31/12 2017	virksomhed 31/12 2018
3. Grunde og bygninger			
Kostpris primo	13.787.503	13.443.119	0
Tilgang i årets løb	0	344.384	0
Kostpris ultimo	13.787.503	13.787.503	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.795.528	-4.253.629	0
Årets afskrivninger	-505.991	-541.899	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.301.519	-4.795.528	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.485.984	8.991.975	0
	Koncern		Moder-
	31/12 2018	31/12 2017	virksomhed 31/12 2018
4. Produktionsanlæg og maskiner			
Kostpris primo	1.091.538	806.392	0
Tilgang i årets løb	27.945	285.146	0
Afgang i årets løb	-26.650	0	0
Kostpris ultimo	1.092.833	1.091.538	0
Afskrivninger primo	-811.324	-791.038	0
Årets afskrivninger	-64.628	-20.286	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	26.650	0	0
Afskrivninger ultimo	-849.302	-811.324	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	243.531	280.214	0

Noter

	Koncern		Moder-
	31/12 2018	31/12 2017	virksomhed 31/12 2018
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris primo	84.226.643	66.717.186	0
Tilgang i årets løb	2.685.674	21.758.717	0
Afgang i årets løb	-2.265.267	-4.249.260	0
Kostpris ultimo	84.647.050	84.226.643	0
Afskrivninger primo	-25.311.020	-20.736.450	0
Årets afskrivninger	-11.302.263	-6.810.227	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	528.506	2.235.657	0
Afskrivninger ultimo	-36.084.777	-25.311.020	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.562.273	58.915.623	0

	Koncern		Moder-
	31/12 2018	31/12 2017	virksomhed 31/12 2018
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Tilgang i årets løb	0	0	71.816.000
Kostpris ultimo	0	0	71.816.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.523.630
Opskrivninger ultimo	0	0	1.523.630
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	73.339.630

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jens Jensen & Sønner Holding ApS, Skive	100 %	73.339.630	1.629.807

Noter

	Koncern		Moder- virksomhed
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018
7. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalt annoncer	5.810	4.902	0
Forudbetalt abonnemeter	104.744	33.730	0
Andre periodeafgrænsningsposter	3.379	4.140	0
Forudbetalt forsikring	0	6.874	0
Forudbetalt pladsleje	0	35.951	0
Forudbetalt vægtafgift	0	1.099	0
	113.933	86.696	0
8. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000	100.000
Stiftelse ved aktieombytning	-100.000	0	0
	100.000	200.000	100.000
Anpartskapitalen består af 50 A-anparter a 1.000 kr. og 50 B-anparter a 1.000 kr.			
9. Hensættelser til udskudt skat			
Hensættelser til udskudt skat primo	3.717.000	2.293.000	0
Udskudt skat af årets resultat	-99.069	1.424.000	0
	3.617.931	3.717.000	0
10. Leasingforpligtelser			
Leasingforpligtelser i alt	7.739.516	9.162.735	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.111.454	-945.367	0
	5.628.062	8.217.368	0

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har via bankforbindelse stillet betalingsgaranti for i alt t.kr. 5.250 til sikkerhedsstillelser overfor Nordjyllands Trafikselskab, Viborg Kommune, Midt Trafik Midt og Øst, Midt Trafik og Rejsegarantifonden.

12. Eventualposter

Sambeskatning

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henning Holmgaard Jensen
Vognstrupvej 4
7840 Højslev

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår. Selskabet anvender undtagelsesreglen i Årsregnskabslovens §98c stk 7, hvorfor der kun skal oplyses om transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	1/1 2018	1/1 2017
	<u>- 31/12 2018</u>	<u>- 31/12 2017</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.433.745	8.107.974
Andre finansielle indtægter	-218.811	-1.707.289
Øvrige finansielle omkostninger	1.948.010	85.061
Skat af årets resultat	-210.116	2.499.448
Øvrige reguleringer	106.174	-169.000
	<u>12.059.002</u>	<u>8.816.194</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-641.311	-74.857
Ændring i tilgodehavender	259.994	-16.981
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.199.163	-410.758
	<u>817.846</u>	<u>-502.596</u>