

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Jan Olesen Holding ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 21 04 86 90
126272 / 2252839 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jan Olesen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 13. maj 2013

Direktion:

Jan Bøgelund Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jan Olesen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jan Olesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 13. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjarne Madsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Jan Olesen Holding ApS
Mølleparken 47, Øster Snede
8723 Løsning

Telefon: 75 89 36 03
Telefax: 75 89 33 05

CVR-nr.: 21 04 86 90
Stiftet: 12. august 1998
Hjemstedskommune: Hedensted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jan Bøgelund Olesen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Sydbank A/S
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Jane Olesen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i associerede virksomheder samt anden kapitalanbringelse.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 921 tkr. mod -991 tkr. sidste år. Årets resultat er påvirket af en tilfredsstillende udvikling i selskabets beholdning af børsnoterede aktier og finansielle kontrakter.

Selskabets regnskabsmæssige egenkapital udgør ved regnskabsårets slutning 10.523 tkr., hvilket svarer til ca. 96% af balancesummen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jan Olesen Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Eksterne omkostninger		-29.540	-45
Bruttoresultat		-29.540	-45
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-456.889	500
Tab ved salg af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-593
Andre finansielle indtægter		1.888.972	331
Andre finansielle omkostninger		-19.221	-1.482
Ordinært resultat før skat		1.383.322	-1.289
Skat af ordinært resultat	1	-462.055	298
Årets resultat		921.267	-991

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	824.667	869
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-1.957
Udlodning af udbytte	96.600	97
	921.267	-991

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	0	0
Andre tilgodehavender	2	2.050.000	4.100
Anlægsaktiver i alt		<u>2.050.000</u>	<u>4.100</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv	3	114.000	551
Andre tilgodehavender		2.084.447	549
Tilgodehavende selskabsskat	4	0	15
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.198.447</u>	<u>1.115</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6.723.717</u>	<u>5.230</u>
Likvide beholdninger		<u>43.729</u>	<u>29</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>8.965.893</u>	<u>6.374</u>
AKTIVER I ALT		<u>11.015.893</u>	<u>10.474</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	5	200.000	200
Overført resultat	5	10.226.854	9.402
Foreslået udbytte	5	96.600	97
Egenkapital i alt		<u>10.523.454</u>	<u>9.699</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensat på associerede virksomheder		<u>231.889</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til pengeinstitutter		36.514	535
Skyldig selskabsskat	4	13.825	0
Anden gæld		<u>210.211</u>	<u>240</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>260.550</u>	<u>775</u>
PASSIVER I ALT		<u>11.015.893</u>	<u>10.474</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter	7		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011
		tkr.
1 Skat af ordinært resultat		
Beregnet skat af årets resultat	15.730	1
Regulering af udskudt skat	446.325	-299
	<u>462.055</u>	<u>-298</u>

2 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2012	319.575	4.100.000	4.419.575
Årets tilgang	0	225.000	225.000
Årets afgang	0	-2.050.000	-2.050.000
Kostpris 31. december 2012	<u>319.575</u>	<u>2.275.000</u>	<u>2.594.575</u>
Nedskrivning 1. januar 2012	-319.575	0	-319.575
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-456.889	0	-456.889
Overført til hensatte forpligtelser	231.889	0	231.889
Modregnet i tilgodehavender	225.000	-225.000	0
Nedskrivning 31. december 2012	-319.575	-225.000	-544.575
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>0</u>	<u>2.050.000</u>	<u>2.050.000</u>

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen- kapital	Årets resultat	Regn- skabs- mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Castor Invest ApS, Vejle	33,33 %	570	-778	-516	-259
HR Skibsinvest ApS, Nyborg	23,75 %	539	-832	-630	-198
			-1.610	-1.146	-457
Modregnet i tilgodehavende			0	0	225
Overført til hensatte forpligtelser			0	0	232
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			<u>-1.610</u>	<u>-1.146</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
3 Hensættelser til udskudt skat		
Udskudt skatteaktiv 1. januar 2012	551.000	252.000
Regulering af tidligere års skat	9.325	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-446.325</u>	<u>299.000</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december 2012	<u>114.000</u>	<u>551.000</u>
4 Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2012	-15.000	-6
Regulering af tidligere års skat	9.325	0
Betalt selskabsskat vedrørende tidligere år	5.675	6
Beregnet selskabsskat for indeværende år	15.730	0
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-1.905</u>	<u>-15</u>
	<u>13.825</u>	<u>-15</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
5 Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Selskabskapital, primo	200.000	200
Reserve for nettoops. efter indre værdi		
Reserve for nettoopskrivning, primo	0	1.957
Resultatandel	0	-1.957
	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat		
Overført overskud eller underskud, primo	9.402.187	8.532
Årets overførte overskud eller underskud	824.667	870
	<u>10.226.854</u>	<u>9.402</u>
Foreslået udbytte		
Udbytte primo	96.600	97
Udloddet udbytte	-96.600	-97
Udbytte for regnskabsåret	96.600	97
	<u>96.600</u>	<u>97</u>
Egenkapital 31. december	<u>10.523.454</u>	<u>9.699</u>

Selskabskapitalen består af anparter a kr. 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 6.666 tkr. Pantsætningen er begrænset til 2.500 tkr.

Kautionsforpligtelse:

For HR Skibsinvest ApS's gæld til pengeinstitut 113 tkr. og for Castor Invest ApS's gæld til pengeinstitut 145 tkr.

Forpligtelserne er ikke aktuelle.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Nærtstående parter

Jan Olesen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Jan Olesen	Hovedanpartshaver
Mølleparken 47, Øster Snede	
8723 Lösning	

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Castor Invest ApS	Associeret virksomhed
HR Skibsinvest ApS	Associeret virksomhed