

Jens Johansen Holding ApS

Strandvangen 1, 2690 Karlslunde

CVR-nr. 89 31 05 12

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2023

Dirigent:


.....
Kirsten Johansen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Jens Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 31. oktober 2023
Direktion:



Jens Ove Johansen
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jens Johansen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

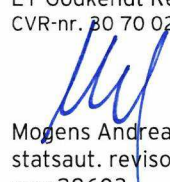
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Jens Johansen Holding ApS
Adresse, postnr., by	Strandvangen 1, 2690 Karlslunde
CVR-nr.	89 31 05 12
Stiftet	2. januar 1980
Hjemstedskommune	Greve
Regnskabsår	1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Jens Ove Johansen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med investeringer i værdipapirer og anden beslægtet investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 14.211.494 kr. mod et underskud på 28.765.978 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 438.146.123 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022/23	2021/22
	Bruttotab	-314.231	-228.078
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-76.142	-76.142
	Resultat før finansielle poster	-390.373	-304.220
	Finansielle indtægter	15.877.928	15.361.666
3	Finansielle omkostninger	-986.761	-43.823.424
	Resultat før skat	14.500.794	-28.765.978
4	Skat af årets resultat	-289.300	0
	Årets resultat	14.211.494	-28.765.978
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	117.800	3.000.000
	Overført resultat	14.093.694	-31.765.978
		14.211.494	-28.765.978

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Balance

Note	kr.	2022/23	2021/22
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.455.184	1.504.201
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	180.833	207.958
		<u>1.636.017</u>	<u>1.712.159</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.636.017</u>	<u>1.712.159</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	1.779.330	55.444
	Andre tilgodehavender	0	809.105
		<u>1.779.330</u>	<u>864.549</u>
6	Værdipapirer og kapitalandele	<u>437.021.280</u>	<u>426.490.045</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.609.032</u>	<u>2.431.694</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>441.409.642</u>	<u>429.786.288</u>
	AKTIVER I ALT	<u>443.045.659</u>	<u>431.498.447</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	437.778.323	423.684.629
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>438.146.123</u>	<u>426.934.629</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	149.998	149.998
	Skyldig selskabsskat	0	355.610
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	4.719.538	4.028.210
	Deposita	30.000	30.000
		<u>4.899.536</u>	<u>4.563.818</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.899.536</u>	<u>4.563.818</u>
	PASSIVER I ALT	<u>443.045.659</u>	<u>431.498.447</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	250.000	455.450.607	3.000.000	458.700.607
Overført via resultatdisponering	0	-31.765.978	3.000.000	-28.765.978
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 1. juli 2022	250.000	423.684.629	3.000.000	426.934.629
Overført via resultatdisponering	0	14.093.694	117.800	14.211.494
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 30. juni 2023	250.000	437.778.323	117.800	438.146.123

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Johansen Holding ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investerings-ejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af noterede priser på et aktivt makred (niveau 1 i dagsværdihierarkiet). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi (niveau 3). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Anden gæld måles amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	2022/23	2021/22
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	153.906
Andre finansielle omkostninger	986.761	43.669.518
	<u>986.761</u>	<u>43.823.424</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	289.300	0
	<u>289.300</u>	<u>0</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2022	2.096.489	271.250	2.367.739
Kostpris 30. juni 2023	2.096.489	271.250	2.367.739
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	592.288	63.292	655.580
Årets afskrivninger	49.017	27.125	76.142
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	641.305	90.417	731.722
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>1.455.184</u>	<u>180.833</u>	<u>1.636.017</u>

Årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

6 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede værdipapir	Unoterede værdipapir, Merchant Equities
Dagsværdi 30. juni	412.287.151	24.734.130
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	11.620.254	-778.974
Dagsværdiniveau	1	3

Dagsværdiniveau 1:

Børsnoterede værdipapir dagsværdireguleres ud fra niveau 1. Dagsværdiniveau 1 opgøres ud fra børskurser pr. 30. juni 2023.

Dagsværdiniveau 3:

Merchant Equities dagsværdireguleres efter niveau 3. Merchant Equities formål er at investere i porteføljefonde, hvor ejerskabet hovedsagligt er unoterede investeringer. Værdien af MerchantEquities investeringer i porteføljefonden udgøres af summen af dagsværdierne af de underliggende porteføljevirkksomheder, som porteføljefonden har investeret i samt værdien af øvrige nettoaktiver i porteføljefonden. Værdiansættelsen af en porteføljevirkksomhed i en infrastruktur fund tager udgangspunkt i porteføljevirksomhedens branche, markedsposition og indtjeningssevne, og der inddrages f.eks. [a] peer group multiple, dvs. markedsværdien af sammenlignelige børsnoterede virksomheder, [b] transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A-transaktioner involverende sammenlignelige virksomheder, [c] værdiindikationer fra potentielle købere af porteføljevirksomheden, (d) markedsværdien, hvis porteføljevirksomheden er børsnoteret, og/eller [e] forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af porteføljevirksomheden.

Da Merchant Equities ikke har yderligere aktiviteter end investeringer i porteføljefonde er dagsværdireguleringen af Merchant Equities opgjort efter ændringen i Merchant Equities egenkapital med tillæg af andelen af den ansvarlige lånekapital.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er pr. 30. juni 2023 afgivet betalingsgaranti på 13,7 mio.kr.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2023.