



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
7100 Vejle

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

Jens Johansen ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 27 14 25 16
001571 SJØ JOH / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Jens Johansen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 11. marts 2013
Direktion:

Holger Kjær Johansen

Bettina Kjær Klausen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Jens Johansen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Johansen 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.

Vejle, den 11. marts 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Meldahl
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Jens Johansen ApS
Niels Finsensvej 7
7100 Vejle

Telefon: 75 72 29 11
Telefax: 72 82 29 17

CVR-nr.: 27 14 25 16
Stiftet: 31. marts 1977
Hjemstedskommune: Vejle
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Holger Kjær Johansen
Bettina Kjær Klausen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
71100 Vejle

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Bettine Kjær Klausen

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter investering i værdipapirer og anden kapitalanbringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Johansen ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 7, stk. 5 skal det oplyses, at selskabet ved indregning af kapitalandele i dattervirksomheder anvender den indre værdis metode.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder lejeindtægter ved udlejning af ejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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

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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer består af børsnoterede aktier og obligationer m.v., der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne overtager Jens Johansen ApS som administrationsselskab hæftelsen for datterselskabernes selskabsskat over for skattemyndighederne i takt med datterselskabernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
Bruttofortjeneste		508.697	486.742
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-100.584	-100.584
Resultat af primær drift		408.113	386.158
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-447.836	-29.688
Finansielle indtægter	1	105.984	105.797
Finansielle omkostninger		-125.956	-142.674
Ordinært resultat før skat		-59.695	319.593
Skat af årets resultat	2	-97.630	-87.241
Årets resultat		-157.325	232.352
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		200.000	200.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-351.695	-29.688
Overført resultat		-5.630	62.040
		-157.325	232.352

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		<u>5.634.364</u>	<u>5.734.948</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	<u>1.203.859</u>	<u>1.651.695</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.838.223</u>	<u>7.386.643</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder		<u>2.250.912</u>	<u>2.215.138</u>
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>6.010</u>	<u>5.602</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>162.211</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.256.922</u>	<u>2.382.951</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.095.145</u>	<u>9.769.594</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Anparts kapital		202.500	202.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	351.695
Overført resultat		4.330.906	4.336.536
Foreslået udbytte		200.000	200.000
Egenkapital i alt		<u>4.733.406</u>	<u>5.090.731</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		199.980	172.129
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	6		
Pengeinstitut		738.121	811.633
Realkreditinstitutter		2.296.878	2.296.878
		<u>3.034.999</u>	<u>3.108.511</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	78.900	306.082
Kreditinstitutter		245.843	0
Selskabsskat		0	49.617
Anden gæld		802.017	1.042.524
		<u>1.126.760</u>	<u>1.398.223</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.161.759</u>	<u>4.506.734</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.095.145</u>	<u>9.769.594</u>
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	7		
Nærtstående parter	8		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	105.553	105.408
Øvrige finansielle indtægter	<u>431</u>	<u>389</u>
	<u>105.984</u>	<u>105.797</u>
2 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	-69.779	-38.033
Regulering af udskudt skat	<u>-27.851</u>	<u>-49.208</u>
	<u>-97.630</u>	<u>-87.241</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2012		5.936.116
Afskrivninger 1. januar 2012		201.168
Årets afskrivninger		<u>100.584</u>
Afskrivninger 31. december 2012		<u>301.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012		<u>5.634.364</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.300.000	1.300.000
Reguleringer 1. januar	351.695	381.383
Årets resultat før skat	-719.658	-32.226
Skat	271.822	2.538
Reguleringer 31. december	-96.141	351.695
	<u>1.203.859</u>	<u>1.651.695</u>

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
Jens Johansen Kartonnage ApS, Vejle	100 %	210.000	<u>1.203.859</u>	<u>-447.836</u>	<u>1.203.859</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
5 Egenkapital		
Anpartskapital		
Saldo 1. januar 2012	202.500	202.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. januar 2012	351.695	381.383
Resultatdisponering	-351.695	-29.688
	<u>0</u>	<u>351.695</u>
Overførte resultater		
Saldo 1. januar 2012	4.336.536	4.274.496
Resultatdisponering	-5.630	62.040
	<u>4.330.906</u>	<u>4.336.536</u>
Foreslået udbytte		
Saldo 1. januar 2012	200.000	0
Udbetalt udbytte	-200.000	0
Resultatdisponering	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Egenkapital 31. december 2012	<u>4.733.406</u>	<u>5.090.731</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 1. januar 2012	Gæld i alt 31. decem- ber 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Pengeinstitutter	889.901	889.901	78.900	315.600	422.821
Kreditinstitutter	2.524.691	2.524.691	240.213	970.904	1.085.757
	<u>3.414.592</u>	<u>3.414.592</u>	<u>319.113</u>	<u>1.286.504</u>	<u>1.508.578</u>

7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Der er til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med Sydbank A/S stillet en selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S, 817 tkr., er der givet pant i ejendommene med nom. 350 tkr.

Datterselskabets eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.:

Som interessent i Emballagegruppen I/S hæfter selskabet solidarisk for interessentskabets påtagne forpligtelser overfor tredjemand. Gæld i alt pr. 31. december 2012: 3.217 tkr.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på 21 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 29 måneder med en samlet restleasingydelse på 609 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Sydbank A/S, 1.474 tkr., er der givet pant i driftsmidler og inventar med nom. 1.400 tkr.

8 Nærtstående parter

Jens Johansen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Holger Kjær Johansen, Rungsvej 27, Vejle
 Bettina Kjær Klausen, Hartmannsvej 5, Vejle.

Øvrige nærtstående parter

Emballagegruppen I/S.