

SJ Holding af 20.12.2006 ApS

Fjordvejen 8, 7600 Struer
CVR-nr. 29 82 83 93

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 11.12.24

Søren Andersen Jensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

SJ Holding af 20.12.2006 ApS
Fjordvejen 8
7600 Struer
Hjemsted: Struer
CVR-nr.: 29 82 83 93
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Søren Andersen Jensen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Joca Trading A/S, Holstebro
RB Ejendomme A/S, Holstebro
Joca Ejendomme ApS, Holstebro

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for SJ Holding af 20.12.2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 15. oktober 2024

Direktionen

Søren Andersen Jensen

Til kapitalejerne i SJ Holding af 20.12.2006 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SJ Holding af 20.12.2006 ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Struer, den 15. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Viborg Pedersen

Reg. revisor
MNE-nr. mne34271

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Resultat af primær drift	32.114	40.309	13.603	15.805	4.730
Finansielle poster i alt	-1.224	-1.651	-1.063	-776	-1.008
Årets resultat	24.127	30.126	9.748	11.728	2.887

Balance

Samlede aktiver	138.805	162.667	131.493	128.559	106.447
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.536	3.134	11.262	5.934	20.203
Egenkapital	87.786	73.159	45.033	39.284	29.056

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	22.185	32.831	1.661	16.367	-4.940
Investeringer	-4.523	-2.310	-10.046	-5.372	-19.509
Finansiering	-35.104	-6.894	3.064	-10.970	24.451
Årets pengestrømme	-17.442	23.627	-5.321	25	2

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Afkastningsgrad	21	27	11	14	5
-----------------	----	----	----	----	---

Soliditet

Soliditetsgrad	63%	45%	34%	31%	27%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Afkastningsgrad:
$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste forretningsområder er salg og service af affaldsbeholdere over og under jorden til kommuner, affaldsselskaber, boligselskaber, private renovatører og grundejerforeninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 24.126.619 mod DKK 30.126.434 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 87.785.770.

Verdenssituationen fra 2022/23 med ustabile priser på råvarer og energi stabiliserede sig tidligt i regnskabsåret 2023/24, og forbedret indtjening i regnskabsåret 2023/24 kombineret med et øget salgsfokus samt ved stram styring af aktiviteter og omkostningerne har bidraget til at realisere et resultat bedre end det forventede. Årets fald i aktivitetsniveau er nogenlunde som forventningerne til året, og faldet er en naturlig konsekvens af udviklingen i markedet, hvor antallet af offentlige udbud er faldet.

Overordnet set finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen tager aktiv del i det sociale ansvar, som det er at være arbejdsgiver.

Koncernen arbejder aktivt med inkludering af medarbejdere fra kanten af arbejdsmarkedet og har ansat flere fleksjobbere og praktikanter i jobprøvningsforløb. Koncernen lægger stor vægt på at kunne rumme disse medarbejdere i organisationen, på lige fod med øvrige ansatte.

Koncernen arbejder aktivt og målrettet med arbejdsmiljø, både via interne aktioner i form af fx ergonomi-forløb for alle ansatte og eksterne kursusforløb for at sikre et godt og velfungerende arbejdsmiljø, hvor medarbejdere trives på bedste vis.

Samtidig bliver der løbende iværksat sundhedsmæssige og sociale tiltag over for koncernens ansatte for at sikre et højt niveau af sundhed og stor trivsel blandt koncernens ansatte.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer et stabilt aktivitetsniveau dog med en vækst i nogle af koncernens forretningsområder i de kommende år. Sammen med koncernens målsætninger for de kommende år om at fastholde det høje kvalitetsniveau og leveringssikkerheden samt fortsat optimere og udvikle på de interne processer, er ledelsens forventninger til det samlede resultat for regnskabsåret 2024/25 i niveauet DKK 16-20.000.000.

Markedsudvikling og positionering i markedet

Der vil de kommende år være særligt fokus på hhv. fastholdelse og udvidelse af markedsandele særligt på servicesiden, dvs. vask og service af alle typer af krantømte affaldsbeholdere.

Koncernen arbejder i forlængelse heraf strategisk med at positionere sig tydeligt og troværdigt i markedet for affaldsløsninger, som den leverandør i det danske marked, der ved mest om området og kan tage kunderne kvalificeret i hånden. Koncernen manifesterer denne position ved aktivt at dele ud af viden til kunder og interessenter igennem online-guides, oplæg, konferencedeltagelse etc. Derudover er koncernen den eneste leverandør af affaldsbeholdere i Danmark, som knytter projektkoordinatorer på etableringen af de nedgravede affaldsbeholdere. Dette er alt sammen med til at skabe en tryghed og en totaloplevelse hos kunden.

Videnressourcer

Koncernen har medarbejdere med specialiseret viden indenfor miljø, affaldshåndtering, lovgivning og myndighedskrav inden for affaldshåndtering.

Koncernen vedligeholder og udbygger til stadighed denne viden i tæt samarbejde med både vores leverandører og kunder samt ved systematisk deltagelse i div. relevante netværksgrupper, konferencer og seminarer inden for affaldsområdet.

Som et led i koncernens strategiproces er der igangsat en proces med henblik på en øget kompetenceudvikling af medarbejdere og ledere.

Eksternt miljø

Via datterselskabet Joca Trading A/S' mission ønsker koncernen at tage et aktivt ansvar for et mere bæredygtigt samfund.

Missionen lyder:

"Bidrage til mere effektiv genanvendelse af ressourcer og derigennem sikre et grønnere og mere bæredygtigt samfund til gavn for generationerne som følger"

Gennem vores fremtidssikre og fleksible løsninger, som kan tilpasses og udvikles i takt med at kravene til affaldsindsamlingen ændrer sig, eller andre forhold omkring demografi, behov, adfærd etc. ændrer sig, er joca med til at understøtte en effektiv og fleksibel sortering i flere fraktioner og dermed også sikre en øget genanvendelse af vores affald.

Hos joca har vi arbejdet aktivt med bæredygtighed igennem mange år.

- Vi har en ISO 14001-miljøcertificering, som betyder, at vi arbejder meget aktivt og kontinuerligt med miljøledelse.
- Vi leverer stort set kun produkter, hvor der indgår betydelige mængder af genanvendte materialer i produktionen, for størstedelens vedkommende op til 90% af de anvendte råmaterialer og enkelte produkter 100%.
- Vi leverer stort set kun produkter, som er 100% genanvendelige.

Vi ønsker fremadrettet at arbejde bredt og endnu mere intenst med hele ESG-begrebet, og bruge ESG-rammen til at sætte fokus på klima, miljø, mennesker og samfund samt ansvarlig virksomhedsdrift. Vi har derfor Bæredygtighed som et strategipunkt i vores Strategiplan for virksomheden for de kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forskningsaktiviteter, men afholder løbende produktudvikling, både ved vedligeholdelse af eksisterende produkter og ved udvikling af nye produkter i tæt samarbejde med leverandører og kunder.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
	71.128.413	84.848.208	-51.536	-37.776
1	-34.348.725	-39.584.165	0	0
	36.779.688	45.264.043	-51.536	-37.776
	-4.394.483	-4.734.430	0	0
	32.385.205	40.529.613	-51.536	-37.776
	300.000	566.662	0	0
	-571.527	-786.950	0	0
	32.113.678	40.309.325	-51.536	-37.776
2	0	0	23.923.760	30.058.821
3	221.235	204.252	221.235	204.252
	192.092	73.521	77.077	29.716
4	-1.637.807	-1.928.656	-220.711	-166.379
	30.889.198	38.658.442	23.949.825	30.088.634
5	-6.762.579	-8.532.008	41.562	37.800
	24.126.619	30.126.434	23.991.387	30.126.434
6				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	0	0	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
	Grunde og bygninger	30.545.706	31.489.813	0	0
	Investeringsejendomme	2.300.000	2.000.000	0	0
	Indretning af lejede lokaler	254.633	344.501	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.611.476	11.365.125	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	45.711.815	45.199.439	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	88.398.810	73.975.049
9	Kapitalinteresser	1.762.543	1.541.308	1.762.543	1.541.308
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	108.631	116.959	108.632	116.959
10	Deposita	440.123	613.699	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.311.297	2.271.966	90.269.985	75.633.316
	Anlægsaktiver i alt	48.023.112	47.471.405	90.269.985	75.633.316
	Råvarer og hjælpematerialer	45.353.785	55.147.189	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.087.350	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	46.441.135	55.147.189	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.053.855	7.937.999	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.357.019	35.760.091	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.338.908	1.215.991	2.338.904	1.215.985
	Tilgodehavende selskabsskat	0	218	6.762.226	8.123.388
	Andre tilgodehavender	27.720	94.268	1.013	275
	Periodeafgrænsningsposter	195.568	143.728	0	0
	Tilgodehavender i alt	43.973.070	45.152.295	9.102.143	9.339.648
	Likvide beholdninger	367.517	14.895.685	25.190	0
	Omsætningsaktiver i alt	90.781.722	115.195.169	9.127.333	9.339.648
	Aktiver i alt	138.804.834	162.666.574	99.397.318	84.972.964

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	657.021	0	22.446.712	63.301.717
	Overført resultat	82.503.749	63.534.151	60.578.823	232.431
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.500.000	9.500.000	4.500.000	9.500.000
	Egenkapital i alt	87.785.770	73.159.151	87.650.535	73.159.148
12	Hensættelser til udskudt skat	901.426	1.396.511	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	901.426	1.396.511	0	0
13	Gæld til kreditinstitutter	0	17.549.876	0	0
13	Leasingforpligtelser	6.614.029	4.603.936	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.614.029	22.153.812	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.468.584	3.857.474	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.082.212	8.843.167	0	1.779.891
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	910.602	5.007.804	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.864.166	25.857.078	30.000	30.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.898.072	2.381.533
	Selskabsskat	6.720.664	7.553.374	6.720.664	7.553.374
	Anden gæld	10.457.381	14.838.203	98.047	69.018
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.503.609	65.957.100	11.746.783	11.813.816
	Gældsforpligtelser i alt	50.117.638	88.110.912	11.746.783	11.813.816
	Passiver i alt	138.804.834	162.666.574	99.397.318	84.972.964

- 14 Oplysninger om dagsværdi
 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	125.000	0	63.534.151	9.500.000	73.159.151
Betalt udbytte	0	0	0	-9.500.000	-9.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	657.021	18.969.598	4.500.000	24.126.619
Saldo pr. 30.06.24	125.000	657.021	82.503.749	4.500.000	87.785.770

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.07.23 - 30.06.24

Saldo pr. 01.07.23	125.000	63.301.717	232.431	9.500.000	73.159.148
Betalt udbytte	0	0	0	-9.500.000	-9.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-40.855.005	60.346.392	4.500.000	23.991.387
Saldo pr. 30.06.24	125.000	22.446.712	60.578.823	4.500.000	87.650.535

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	24.126.619	30.126.434
18 Reguleringer	12.047.942	13.445.581
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	8.706.054	-7.753.337
Tilgodehavender	1.290.136	-9.280.482
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.992.912	3.829.001
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-8.478.021	7.194.271
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	31.699.818	37.561.468
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	187.938	73.521
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.637.807	-1.928.656
Betalt selskabsskat	-8.065.072	-2.875.213
Pengestrømme fra driften	22.184.877	32.831.120
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.535.897	-3.134.146
Salg af materielle anlægsaktiver	0	833.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-8.633
Salg af værdipapirer og kapitalandele	12.480	0
Pengestrømme fra investeringer	-4.523.417	-2.309.779
Betalt udbytte	-9.500.000	-2.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	124.437
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-27.115.295	-2.361.525
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.768.151	-2.657.222
Optagelse af leasingforpligtelser	4.279.013	0
Pengestrømme fra finansiering	-35.104.433	-6.894.310
Årets samlede pengestrømme	-17.442.973	23.627.031
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	14.895.685	20.813
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-8.752.159
Likvide beholdninger ved årets slutning	-2.547.288	14.895.685
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	367.517	14.895.685
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.914.805	0
I alt	-2.547.288	14.895.685

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	27.379.322	34.332.701	0	0
Pensioner	6.427.396	4.650.979	0	0
Andre omkostninger til social sikring	542.007	600.485	0	0
I alt	34.348.725	39.584.165	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	53	61	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	23.923.760	30.058.821
I alt	0	0	23.923.760	30.058.821
3. Indtægter af kapitalinteresser				
Resultatandele fra kapitalinteresser	221.235	204.252	221.235	204.252
I alt	221.235	204.252	221.235	204.252
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	118.516	55.068
Øvrige finansielle omkostninger	1.637.807	1.928.656	102.195	111.311
I alt	1.637.807	1.928.656	220.711	166.379

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	7.257.664	8.083.107	-41.562	-37.800
Årets regulering af udskudt skat	-495.085	448.901	0	0
I alt	6.762.579	8.532.008	-41.562	-37.800

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	657.021	0	-40.855.005	28.263.072
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.500.000	9.500.000	4.500.000	9.500.000
Overført resultat	18.969.598	20.626.434	60.346.392	-7.636.638
I alt	24.126.619	30.126.434	23.991.387	30.126.434

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	395.000
Kostpris pr. 30.06.24	395.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-395.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-395.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:					
Kostpris pr. 01.07.23	40.190.082	2.869.028	359.479	0	28.618.325
Tilgang i året	135.450	0	0	0	4.400.447
Afgang i året	0	0	0	0	-676.914
Kostpris pr. 30.06.24	40.325.532	2.869.028	359.479	0	32.341.858
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-8.700.269	0	-14.978	0	-17.253.200
Afskrivninger i året	-1.079.557	0	-89.868	0	-3.154.096
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	676.914
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-9.779.826	0	-104.846	0	-19.730.382
Dagsværdireguleringer pr. 01.07.23	0	-869.028	0	0	0
Dagsværdireguleringer i året	0	300.000	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 30.06.24	0	-569.028	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	30.545.706	2.300.000	254.633	0	12.611.476

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	0	1.105.521	116.957
Afgang i året	0	0	-8.326
Kostpris pr. 30.06.24	0	1.105.521	108.631
Opskrivninger pr. 01.07.23	0	435.787	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	221.235	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	0	657.022	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0	1.762.543	108.631
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.23	11.109.118	1.105.521	116.958
Tilgang i året	30.500.000	0	0
Afgang i året	0	0	-8.326
Kostpris pr. 30.06.24	41.609.118	1.105.521	108.632
Opskrivninger pr. 01.07.23	62.865.932	435.787	0
Årets resultat fra kapitalandele	23.923.760	221.235	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-40.000.000	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	46.789.692	657.022	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	88.398.810	1.762.543	108.632
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Joca Trading A/S, Holstebro			100%
RB Ejendomme A/S, Holstebro			100%
Joca Ejendomme ApS, Holstebro			100%
Kapitalinteresser:			
Postgården anno 1953 A/S, Struer			50%
Birkeengen 37, Jyllinge ApS, Struer			32%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	529.961
Tilgang i året	162
Afgang i året	-90.000
Kostpris pr. 30.06.24	440.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	440.123

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24	30.06.23	30.06.24	30.06.23
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	8.053.855	8.500.099	0	0
Acontofaktureringer	0	-562.100	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	8.053.855	7.937.999	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	1.396.511	947.610	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-495.085	448.901	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.24	901.426	1.396.511	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	18.439.535
Leasingforpligtelser	2.468.584	1.527.557	9.082.613	7.571.751
I alt	2.468.584	1.527.557	9.082.613	26.011.286

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejen- domme
Koncern:	
Dagsværdi pr. 30.06.24	2.300.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	300.000

Opgørelse af dagsværdien på investeringsejendommen er baseret på et normaliseret driftsresultat på t.DKK 176, en forventet udlejningsprocent på 100 og et afkastkrav på 7,75% (2022/2023 8,5%).

Afkastkravet er fastlagt under hensyntagen til ejendommens alder, stand og beliggenhed, herunder vilkår og betingelser i lejekontrakter.

Ejendommen anvendes til erhvervsudlejning og er beliggende i Viborg Kommune.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 4-47 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.115. Heraf forfalder t.DKK 803 indenfor 1 år og t.DKK 1.312 mellem 1 og 5 år.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.DKK 1.582. Lejekontrakter vedr. ejendomme er uopsigelige frem til 30.4.2027, herefter med 6 mdr. opsigelse. Kontrakter vedr. øvrige ejendomme kan opsiges med 3-6 mdr. varsel. Den maksimale forpligtelse udgør t.DKK 4.194

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for kapitalinteressers gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.333. Kapitalinteressers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 8.944.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet betalings- og arbejdsgarantier på t.DKK 18.367 overfor kunder.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.083.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for kapitalinteressers gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.333. Kapitalinteressers gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 8.944.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Den aktuelle skyldige skatteforpligtelse fremgår af balancen.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 22.288, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 30.532.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant t.DKK 26.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.481
- Varebeholdninger t.DKK 46.441
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 33.357

Modervirksomhed:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder Joca Trading A/S og RB Ejendomme A/S, bogført værdi t.DKK 57.877 er pantsat til sikkerhed for selskabernes samlede bankmellemværende på i alt kr. t.DKK 3.083.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Søren Andersen Jensen, Fjordvejen 8, 7600 Struer	Ejerandel over 50%

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-760.363
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.394.483	4.734.430
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-300.000	-566.662
Indtægter af kapitalinteresser	-221.235	-204.252
Finansielle indtægter	-192.092	-73.521
Finansielle omkostninger	1.637.807	1.928.656
Skat af årets resultat	6.762.579	8.532.008
Øvrige reguleringer	-33.600	-144.715
I alt	12.047.942	13.445.581

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for bygninger er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for bygninger er ændret fra 10-40 år til 20 år, mens restværdien er ændret fra 0-25% til 25-50%. Ændringen har en positiv påvirkning på resultatet for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 med t.DKK 83. Pr. 30.06.24 forøges egenkapitalen med t.DKK 83, og balancesummen forøges med t.DKK 107 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under bygninger i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Bygninger	20	25-50
Indretning af lejede lokaler	4	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0-20

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalinteresser og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For kapitalinteresser elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver*Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalinteresser

I balancen indregnes og måles kapitalinteresser efter indre værdis metode. På kapitalinteresser betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for SJ Holding af 20.12.2006 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.