

JHM Holsted Holding A/ S

Jørgen Hansens Vej 1, 6670 Holsted

CVR-nr. 29 20 96 93

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2024

Dirigent:

.....
Henry Heiberg

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JHM Holsted Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 20. december 2024

Direktion:

.....
Kai Preben Hansen

Bestyrelse:

.....
Henry Heiberg
formand

.....
Per Borup Jensen

.....
Anna Birgitte Ipsen

.....
Kai Preben Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JHM Holsted Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JHM Holsted Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Esbjerg, den 20. december 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

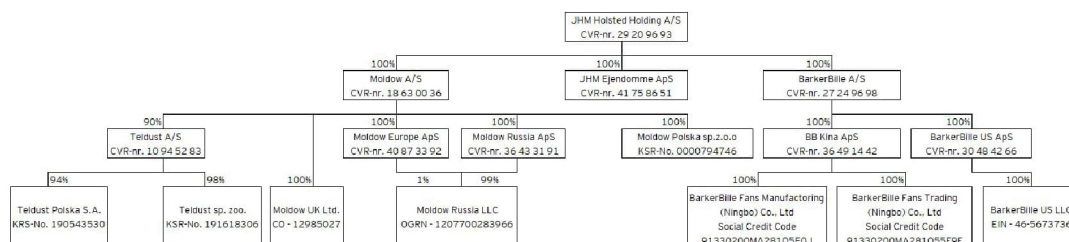
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JHM Holsted Holding A/S
Adresse, postnr. by	Jørgen Hansens Vej 1, 6670 Holsted
CVR-nr.	29 20 96 93
Stiftet	19. december 2005
Hjemstedskommune	Vejen
Regnskabsår	1. oktober 2023 - 30. september 2024
Telefon	75 39 26 44
Bestyrelse	Henry Heiberg, formand Per Borup Jensen Anna Birgitte Ipsen Kai Preben Hansen
Direktion	Kai Preben Hansen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

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

Hovedtal

Bruttofortjeneste/ bruttotab	114.331	89.781	86.205	90.785	79.638
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	42.287	29.904	26.868	30.479	16.119
Resultat af primær drift	39.159	27.694	24.531	28.296	6.978
Resultat af finansielle poster	-788	-323	10	-776	-1.047
Resultat før skat	38.600	27.471	24.832	27.626	11.837
Årets resultat	30.071	21.206	19.567	21.726	9.065

Anlægsaktiver	29.592	25.460	24.200	24.346	25.788
Omsætningsaktiver	123.551	108.738	93.974	98.786	90.844
Balancesum	153.143	134.198	118.174	123.132	116.632
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.201	3.424	3.263	952	4.453
Egenkapital	79.536	68.853	48.771	47.091	36.499
Hensatte forpligtelser	8.382	6.833	9.257	12.022	8.708
Kortfristede gældsforpligtelser	57.158	51.520	52.137	53.986	60.457

Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.811	23.773	28.900	1.538	38.564
Pengestrøm i alt	-3.888	19.630	6.317	-12.010	18.454

Nøgletal

Afkastningsgrad	27,3 %	21,9 %	20,3 %	23,6 %	6,2 %
Likviditetsgrad	216,2 %	211,1 %	180,2 %	183,0 %	150,3 %
Soliditetsgrad	51,7 %	51,3 %	41,3 %	38,2 %	31,3 %
Egenkapitalforrentning	40,7 %	36,1 %	40,8 %	52,0 %	22,9 %

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede	136	105	114	118	126
---	-----	-----	-----	-----	-----

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

I henhold til anvendt regnskabspraksis tilpasses sammenligningstal ikke ved køb og salg af dattervirksomheder.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og foretage investeringer.

Koncernens hovedaktivitet består af produktion og salg af filteranlæg, maleanlæg, ventilationsanlæg og industrielle ventilatorer til industrien.

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. De anvendte skøn er baseret ansvarlige forudsætninger herunder på baggrund af opgørelser af omkostninger til færdiggørelse af projekterne. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til måling pr. 30. september 2024.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på 30.071 t.kr. mod et overskud på 21.206 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2024 udviser en egenkapital på 79.536 t.kr.

Resultatet for 2023/24 er, som følge af et generelt højere aktivitetsniveau end forudsat, bedre end forventet. Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Selskabets datterselskab, Moldow A/S, har i årets løb købt aktierne i Teldust A/S, der producerer og sælger filtre. Selskabet har aktiviteter i Danmark og Polen og vil fortsætte som en selvstændig enhed.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet, pengestrømme og egenkapital i et vist omfang påvirkes af kurs- og renteutviklingen for specielt PLN og CNY, idet koncernen har salgs- og produktionsaktiviteter i Polen og Kina.

Behovet for afdækning vurderes løbende. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Kreditrisici

Koncernens politik om kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har en samlet strategi for miljøarbejde med henblik på løbende at reducere klimapåvirkningen.

Forventet udvikling

Der forventes et aktivitetsniveau og resultat for 2024/25 på samme niveau med indeværende år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Bruttofortjeneste/				
	bruttotab	114.331	89.781	-152	-58
3	Personaleomkostninger	-72.044	-59.877	0	0
	Afskrivninger	-2.899	-2.110	0	0
	Resultat før finansielle poster	39.388	27.794	-152	-58
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.129	21.432
	Finansielle indtægter	454	568	138	0
4	Finansielle omkostninger	-1.242	-891	-125	-193
	Resultat før skat	38.600	27.471	29.990	21.181
5	Skat af årets resultat	-8.529	-6.265	120	25
	Årets resultat	30.071	21.206	30.110	21.206
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i JHM Holsted Holding A/S	30.110	21.206		
	Minoritetsinteresser	-39	0		
		30.071	21.206		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	21.828	19.209	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.302	1.768	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.276	4.311	0	0
		<u>29.406</u>	<u>25.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	74.450	62.774
	Deposita	186	172	0	0
		<u>186</u>	<u>172</u>	<u>74.450</u>	<u>62.774</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>29.592</u>	<u>25.460</u>	<u>74.450</u>	<u>62.774</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	23.341	17.802	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.875	1.733	0	0
	Forudbetalinger for varer	121	0	0	0
		<u>27.337</u>	<u>19.535</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.293	35.782	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	13.310	3.652	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.853	5.186
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	2.338	755
	Andre tilgodehavender	3.539	1.097	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	4.258	1.058	0	0
		<u>52.400</u>	<u>41.589</u>	<u>7.191</u>	<u>5.941</u>
11	Værdipapirer og kapitalandele	<u>88</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>43.726</u>	<u>47.614</u>	<u>779</u>	<u>204</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>123.551</u>	<u>108.738</u>	<u>7.970</u>	<u>6.145</u>
	AKTIVER I ALT	<u>153.143</u>	<u>134.198</u>	<u>82.420</u>	<u>68.919</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Aktiekapital	8.000	7.800	8.000	7.800
	Overkurs ved emission	0	0	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-164	0	-164	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-241	49	-241	49
	Overført resultat	41.614	61.004	41.614	61.004
	Foreslået udbytte	30.000	0	30.000	0
		79.209	68.853	79.209	68.853
	Aktionærer i JHM Holsted Holding A/S' andel af egenkapital				
	Minoritetsinteresser	327	0	0	0
		79.536	68.853	79.209	68.853
	Egenkapital i alt				
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	5.475	4.177	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	2.907	2.656	0	0
15	Hensatte forpligtelser i alt	8.382	6.833	0	0
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	5.787	6.637	0	0
	Leasingforpligtelser	313	355	0	0
	Anden gæld	1.967	0	0	0
		8.067	6.992	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.461	2.393	0	0
	Leasingforpligtelser	572	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.694	3.352	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.723	10.117	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.817	12.740	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.163	19
	Skyldig selskabsskat	5.089	5.735	0	0
	Anden gæld	14.340	17.183	48	47
	Periodeafgrænsningsposter	462	0	0	0
		57.158	51.520	3.211	66
	Gældsforpligtelser i alt	65.225	58.512	3.211	66
	PASSIVER I ALT	153.143	134.198	82.420	68.919

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Begivenheder efter balancedagen
6 Resultatdisponering
11 Dagsværdioplysninger
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Egenkapitalopgørelse

		Koncern								
Note	t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2022	7.800	0	0	0	40.971	0	48.771	0	48.771
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	21.206	0	21.206	0	21.206
	Valutakursreguleringer	0	0	0	0	-1.173	0	-1.173	0	-1.173
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	49	0	0	49	0	49
	Egenkapital 1. oktober 2023	7.800	0	0	49	61.004	0	68.853	0	68.853
	Tilgang af egenkapital ved køb af virksomhed	0	0	0	0	0	0	0	362	362
	Kapitalforhøjelse	200	60.500	0	0	0	0	60.700	0	60.700
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	110	30.000	30.110	-39	30.071
	Overført fra overkurs ved emission	0	-60.500	0	0	60.500	0	0	0	0
	Valutakursreguleringer	0	0	-164	0	0	0	-164	4	-160
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-304	0	0	-304	0	-304
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	14	0	0	14	0	14
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	0	-80.000	0	-80.000	0	-80.000
	Egenkapital 30. september 2024	8.000	0	-164	-241	41.614	30.000	79.209	327	79.536

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

Note	t.kr.	Modervirksomhed					I alt	
		Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat		Foreslået udbytte
	Egenkapital 1. oktober 2022	7.800	0	0	0	40.971	0	48.771
6	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	21.206	0	21.206
	Valutakursreguleringer	0	0	0	0	-1.173	0	-1.173
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	49	0	0	49
	Egenkapital 1. oktober 2023	7.800	0	0	49	61.004	0	68.853
	Kapitalforhøjelse	200	60.500	0	0	0	0	60.700
6	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	110	30.000	30.110
	Overført fra overkurs ved emission	0	-60.500	0	0	60.500	0	0
	Valutakursreguleringer	0	0	-164	0	0	0	-164
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-304	0	0	-304
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	14	0	0	14
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	0	-80.000	0	-80.000
	Egenkapital 30. september 2024	8.000	0	-164	-241	41.614	30.000	79.209

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024**Pengestrømsopgørelse**

Note	t.kr.	Koncern	
		2023/24	2022/23
	Årets resultat	30.071	21.206
19	Reguleringer	11.312	7.279
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	41.383	28.485
20	Ændring i driftskapital	-11.610	2.773
	Pengestrømme fra primær drift	29.773	31.258
	Betalt selskabsskat	-7.962	-7.485
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.811	23.773
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.203	-3.424
	Salg af materielle anlægsaktiver	781	100
21	Køb af virksomheder og aktiviteter	-1.726	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.148	-3.324
	Udbetalt udbytte	-80.000	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.237	-819
	Kontant kapitalforhøjelse	60.700	0
	Deposita	-14	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-21.551	-819
	Årets pengestrøm	-3.888	19.630
	Likvider 1. oktober	47.614	29.261
	Valutakursregulering	0	-1.277
	Likvider 30. september	43.726	47.614

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JHM Holsted Holding A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JHM Holsted Holding A/S og dattervirksomheder, hvori JHM Holsted Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Se koncernoversigt på side 6.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres for tjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret og som opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen omfatter entrepriser til eksterne kunder og salg af producerede varer. Nettoomsætning ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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.

Bruttofortjeneste/ bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofor-tjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver samt modtagne offentlige kompensationer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

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	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinst og -tab samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Deposita

Omfatter husleje depositum.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssige negative indre værdier måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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 salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder direkte materialer og løn, samt vedligeholdelse og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr, leje, omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi 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 salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab på baggrund af en individuel vurdering af tilgodehavender.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættestil likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurs sikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	63.631	55.147	0	0
Pensioner	5.517	4.077	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.890	653	0	0
Andre personaleomkostninger	6	0	0	0
	<u>72.044</u>	<u>59.877</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>136</u>	<u>105</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 3.060 t.kr. (2022/23: 2.776 t.kr.).

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	55
Andre finansielle omkostninger	1.242	891	125	138
	<u>1.242</u>	<u>891</u>	<u>125</u>	<u>193</u>

5 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.358	7.440	-34	-25
Årets regulering af udskudt skat	1.271	-1.175	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-100	0	-86	0
	<u>8.529</u>	<u>6.265</u>	<u>-120</u>	<u>-25</u>

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
6 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	30.000	0
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	80.000	0
Overført resultat	-79.890	21.206
	<u>30.110</u>	<u>21.206</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Deposita
Kostpris 1. oktober 2023	172
Tilgange	14
Kostpris 30. september 2024	<u>186</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	<u>186</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2023	226.356
Kostpris 30. september 2024	226.356
Værdireguleringer 1. oktober 2023	-163.582
Valutakursreguleringer	-163
Modtaget udbytte	-18.000
Årets resultat	30.129
Egenkapitalreguleringer	-290
Værdireguleringer 30. september 2024	-151.906
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	74.450

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Moldow A/S	Holsted	100 %
BarkerBille A/S	Ballerup	100 %
JHM Ejendomme ApS	Holsted	100 %

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
t.kr.				
Kostpris 1. oktober 2023	33.370	18.381	12.885	64.636
Valutakursreguleringer	0	0	-23	-23
Tilgang ved køb af virksomhed	3.711	520	0	4.231
Tilgange	0	574	2.627	3.201
Afgange	-350	-23	-291	-664
Kostpris 30. september 2024	36.731	19.452	15.198	71.381
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	14.161	16.613	8.574	39.348
Valutakursreguleringer	0	0	12	12
Afskrivninger	819	560	1.484	2.863
Afgange	-77	0	0	-77
Afgange	0	-23	-148	-171
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	14.903	17.150	9.922	41.975
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	21.828	2.302	5.276	29.406
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	2.386	2.386

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 17.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	58.265	18.861	0	0
Acontofaktureringer	-52.678	-25.326	0	0
	<u>5.587</u>	<u>-6.465</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	13.310	3.652	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-7.723	-10.117	0	0
	<u>5.587</u>	<u>-6.465</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører i det væsentligste forudbetalte forsikringer og licenser m.v.

11 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Afledte finansielle instrumenter		Værdipapirer	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Koncern				
Dagsværdi, ultimo			241	88
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen			0	1
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter			304	0
Dagsværdiniveau			<u>2</u>	<u>1</u>
			Modervirksomhed	
t.kr.	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
12 Aktiekapital				
Aktiekapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 8.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.			<u>8.000</u>	<u>7.800</u>
			<u>8.000</u>	<u>7.800</u>

Der er foretaget kapitalforhøjelse på nominelt 200 t.kr. i regnskabsåret. Der har ikke derudover været ændringer i aktiekapitalen de sidste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	4.177	5.397	0	0
Årets regulering af udskudt skat	1.298	-1.220	0	0
Udskudt skat 30. september	<u>5.475</u>	<u>4.177</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024**Noter****14 Langfristede gældsforpligtelser**

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.636	849	5.787	0
Leasingforpligtelser	1.925	1.612	313	0
Anden gæld	1.967	0	1.967	0
	10.528	2.461	8.067	0

15 Hensatte forpligtelser**Koncern**

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser og medarbejderforpligtelser. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg entreprisekontrakter. Forpligtelsen forventes afviklet indenfor det næste år. Garantiforpligtelser indregnes med baggrund i erfaring fra garantiarbejder.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Eventualforpligtelser****Koncern**

Koncernen hæfter for de af tredjemand stillede garantier for koncernen, der pr. 30. september 2024 udgør 14.166 t.kr. (2022/23: 10.180 t.kr.).

Moderselskab

Selskabet er sambeskattet øvrige danske selskaber i JHM Holsted Holding-koncernen og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for datterselskaberne Moldow A/S, JHM Ejendomme A/S og BarkerBille A/S' gæld til pengeinstitut. Selskaberne har ikke gæld til pengeinstitut pr. 30. september 2024, udover gæld til realkreditinstitutter på 6.636 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser**Koncern**

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid op til 4 år og 9 måneder med en samlet forpligtelse på i alt 2.876 t.kr. (2022/23: 734 t.kr.). Leje- og leasingydelsen for 2024/25 andrager 1.161 t.kr. (2023/24: 463 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024**Noter****17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****Koncern**

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 6.636 t.kr. er der stillet pant i koncernens grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 18.253 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2024.

18 Nærtstående parter

JHM Holsted Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/ Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
Holsted Invest A/S	Holsted	Kapitalbesiddelse
Hoffmann Capital A/S	Esbjerg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

<u>t.kr.</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Koncern		
Personale omkostninger	794	0

Udover ovennævnte transaktioner og udloddet udbytte har der ikke været transaktioner med selskabets aktionærer.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

<u>t.kr.</u>	<u>Koncern</u>	
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.899	2.110
Avance/ tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-366	-100
Hensatte forpligtelser	251	-1.204
Finansielle indtægter	-1	0
Skat af årets resultat	8.529	6.265
Øvrige reguleringer	0	208
	<u>11.312</u>	<u>7.279</u>
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.078	2.052
Ændring i tilgodehavender	7.095	2.370
Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.627	-1.649
	<u>-11.610</u>	<u>2.773</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

t.kr.	Koncern	
	2023/24	2022/23
21 Køb af virksomheder og aktiviteter		
Materielle anlægsaktiver	4.183	0
Varebeholdninger	4.915	0
Tilgodehavender	8.260	0
Likvide beholdninger	1.694	0
Værdipapirer	87	0
Bankgæld	-2.237	0
Forudbetalinger fra kunder	-3.481	0
Udskudt skat	-41	0
Leverandørgæld	-3.777	0
Anden gæld	-5.821	0
Kostpris	3.782	0
Heraf likvid beholdning	-1.694	0
Heraf minoritetsinteresser	-362	0
Kontant kostpris	1.726	0

Forskelsbeløb ved første indregning af den tilknyttede virksomhed Teldust A/S udgør -522 t.DKK, heraf udgør goodwill 0 t.DKK.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kai Preben Hansen

Direktør

På vegne af: JHM Holsted Holding A/S

Serienummer: cba2f2bab-0168-4a3d-83f6-9aef3c29ac69

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-12-20 11:25:50 UTC



Henry Heiberg

Formand

På vegne af: JHM Holsted Holding A/S

Serienummer: 88905323-77d6-49b4-b0f1-fab451e3648a

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-12-20 12:35:30 UTC



Kai Preben Hansen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: JHM Holsted Holding A/S

Serienummer: cba2f2bab-0168-4a3d-83f6-9aef3c29ac69

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-12-20 14:42:31 UTC



Anna Birgitte Ipsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 12f5dd15-4314-4fc0-aaab-da62b3cf2537

IP: 83.151.xxx.xxx

2024-12-20 15:00:25 UTC



Per Borup Jensen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: JHM Holsted Holding A/S

Serienummer: 515c3aef-56a5-42fb-91da-f3e020377a8a

IP: 128.76.xxx.xxx

2024-12-20 20:53:21 UTC



Morten Østergaard Koch

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 0c0d65e5-9b5a-4661-b898-a6ac2f3dea25

IP: 212.112.xxx.xxx

2024-12-20 21:06:22 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henry Heiberg

Dirigent

På vegne af: JHM Holsted Holding A/S

Serienummer: 88905323-77d6-49b4-b0f1-fab451e3648a

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-12-21 19:24:47 UTC



Penneo dokumentnøgle: 31H18-YL8HE-T1S8U-CU07I-M5B5T-7KVTL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**