

JC Beck Holding ApS

Søholt Allé 37, 8600 Silkeborg
CVR-nr. 33 03 29 35

Årsrapport 2023/24

1. juli - 30. juni

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 20. januar 2025

Jens Christian Beck

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4

Erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10

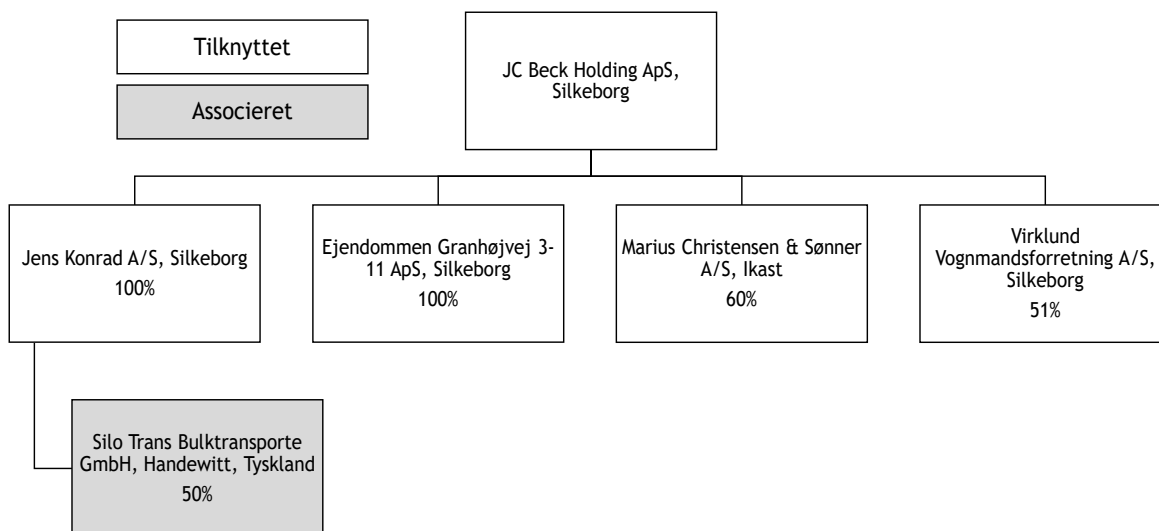
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-23
Anvendt regnskabspraksis	24-31

Selskabsoplysninger

Selskabet	JC Beck Holding ApS Søholt Allé 37 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 33 03 29 35 Stiftet: 10. juni 2010 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Direktion	Jens Christian Beck
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Vestergade 8-10 8600 Silkeborg

Koncernoversigt



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for JC Beck Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. januar 2025

Direktion:

Jens Christian Beck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JC Beck Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JC Beck Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 eller 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 ledelsen 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 20. januar 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	44.171	50.255	49.992	45.806	33.643
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	7.066	15.755	14.729	12.925	10.209
Resultat af primær drift	-3.980	4.982	3.563	2.913	2.851
Finansielle poster, netto	-874	-946	-1.737	1.346	-1.115
Årets resultat før skat	-1.113	4.962	-397	6.914	1.276
Årets resultat	-144	3.967	-600	5.542	643
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	55	2.380	-1.773	4.507	643
Balance					
Balancesum	141.316	140.167	142.651	140.514	123.997
Egenkapital	54.114	55.818	52.999	55.399	49.453
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	53.293	53.237	50.856	53.630	49.453
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-28.501	798	2.795	5.890	1.098
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	23.483	-766	-2.994	836	-12.946
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.032	-25	-1.180	-9.060	7.856
Pengestrømme i alt	14	7	-1.379	-2.334	-3.992
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-7.284	-10.433	-14.196	-36.022	-7.524
Nøgletal					
Likviditetsgrad	156,4	98,3	93,5	98,1	106,2
Soliditetsgrad	37,7	38,0	35,7	38,2	39,9
Egenkapitalforrentning	-0,3	7,3	-1,1	10,6	1,3
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)	0,1	4,6	-3,4	8,7	1,3

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er vognmandsvirksomhed, investering og anden aktivitet i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 55 tkr. efter skat, og koncernresultatet efter skat blev realiseret med et underskud på 144 tkr.

Moderselskabets egenkapital udgør ved regnskabsårets afslutning 53.293 tkr., og koncernegenkapitalen udgør 54.114 tkr., svarende til en soliditetsgrad på 37,7%. Såvel moderselskabet som koncernen som helhed har et tilfredsstillende likviditetsberedskab, hvilket er øget ved den i regnskabsåret foretagne likvidation af den tidligere associerede virksomhed Konbeck Holding Silkeborg A/S.

Regnskabsåret har for moderselskabet været præget af udviklingen på de finansielle markeder, hvilket har medført positive kursreguleringer på børsnoterede værdipapirer, hvilket har påvirket såvel egne værdipapirer som investeringer i den tidligere associerede virksomhed Konbeck Holding Silkeborg A/S.

For såvel moderselskabet via sine investeringer i vognmandsvirksomheder, som for koncernen som helhed vedrørende samme, så har denne branche fortsat været præget af hårde konkurrencevilkår og markeds-mæssige usikkerheder, hvilket har givet utilfredsstillende resultater herfra i regnskabsåret.

Årets resultat anses under hensyntagen til ovenstående for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernen udviser et resultat efter skat på -144 tkr. og moderselskabet et resultat efter skat på 55 tkr., hvilket er markant lavere end sidste år, og lavere end det forventede for koncernen for regnskabsåret, der udgjorde en forventning på mellem 2 og 4 mio. kr.

Udviklingen i årets resultat skyldes hovedsageligt udviklingen i de aktive vognmandsvirksomheder i koncernen, som har påvirket året negativt som følge af faldende aktivitet ved borfald af opgaver samt ved nogle enkeltstående uheld mv.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Koncernens ledelse har fortsat stort fokus på at minimere vognmandsvirksomhedernes miljøpåvirkning. Det gælder både ved fokusering på reduktion af energiforbruget på virksomhedens lokationer, herunder vaskehal, samt at vognparken udskiftes løbende med fokus på at anvende de nyeste EURO-normer samt teknologier, for herved at minimere brændstofforbruget og CO₂ udledningen til omgivelserne.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer, på trods af fortsat hård konkurrence for vognmandsvirksomhed, herunder markeds-mæssige usikkerheder, på de finansielle markeder at kunne opnå et resultat for det kommende regnskabsår i niveauet 1 - 2 mio. kr. efter skat.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste		44.171.055	50.254.653	-519.194	-540.990
Personaleomkostninger	1	-36.986.844	-33.946.503	0	0
Af- og nedskrivninger		-11.045.756	-10.773.348	0	0
Andre driftsomkostninger		-118.147	-552.763	0	0
Driftsresultat		-3.979.692	4.982.039	-519.194	-540.990
Indtægter af kapitalandele i dat- ter- og associerede virksomheder	2	3.740.137	925.750	-722.019	2.307.696
Andre finansielle indtægter	3	1.936.477	972.608	1.916.303	991.044
Andre finansielle omkostninger	4	-2.810.318	-1.918.856	-411.410	-356.765
Resultat før skat		-1.113.396	4.961.541	263.680	2.400.985
Skat af årets resultat	5	969.749	-994.817	-208.635	-21.037
Årets resultat	6	-143.647	3.966.724	55.045	2.379.948

Balance 30. juni

	Koncernen		Moderselskabet		
	Note	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver					
Goodwill		2.782.653	3.306.253	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.782.653	3.306.253	0	0
Grunde og bygninger		19.415.227	19.650.159	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		58.510.398	62.081.285	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	77.925.625	81.731.444	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	18.850.972	25.443.257
Kapitalandele i associerede virksomheder		553.517	18.970.915	0	18.426.269
Andre værdipapirer		180.089	172.718	0	0
Andre tilgodehavender		1.153.448	2.191.004	1.153.448	2.191.004
Finansielle anlægsaktiver	9	1.887.054	21.334.637	20.004.420	46.060.530
Anlægsaktiver		82.595.332	106.372.334	20.004.420	46.060.530
Råvarer og hjælpematerialer		1.196.941	1.322.659	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		2.671.249	2.502.714	2.671.249	2.502.714
Varebeholdninger		3.868.190	3.825.373	2.671.249	2.502.714
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.815.840	15.966.369	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.125.554	0
Andre tilgodehavender		22.382.627	117.551	22.221.038	37.500
Tilgodehavende selskabsskat		175.206	0	175.206	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	385.310	775.552
Periodeafgrænsningsposter	10	1.690.219	1.538.588	0	0
Tilgodehavender		42.063.892	17.622.508	23.907.108	813.052
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	12.754.086	12.325.816	12.754.086	12.325.816
Værdipapirer og kapitalandele		12.754.086	12.325.816	12.754.086	12.325.816
Likvide beholdninger		34.651	20.525	38	97
Omsætningsaktiver		58.720.819	33.794.222	39.332.481	15.641.679
Aktiver		141.316.151	140.166.556	59.336.901	61.702.209

Balance 30. juni

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Passiver					
Anpartskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		306.884	0	0	0
Overført resultat		52.905.805	53.156.869	53.212.689	53.156.869
Minoritetsinteresser		821.760	2.581.452	0	0
Egenkapital		54.114.449	55.818.321	53.292.689	53.236.869
<hr/>					
Hensættelser til udskudt skat	12	2.809.237	3.770.250	0	0
Andre hensatte forpligtelser	13	125.000	75.000	0	0
Hensatte forpligtelser		2.934.237	3.845.250	0	0
<hr/>					
Gæld til realkreditinstitutter		6.362.060	2.562.416	0	0
Leasingforpligtelser		37.562.606	40.152.728	0	0
Selskabsskat		0	684.026	613.812	684.026
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	0	23.562
Anden gæld		30.000	30.000	0	0
Feriepengeindefrysning		2.776.925	2.696.813	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	46.731.591	46.125.983	613.812	707.588
<hr/>					
Gæld til realkreditinstitutter		391.862	248.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter		12.517.892	9.944.736	1.648.327	1.095.180
Leasingforpligtelser		8.505.139	8.514.271	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.656.885	7.545.080	374.125	592.876
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.310.201	3.417.013
Selskabsskat		595.026	0	595.026	0
Anden gæld		7.869.070	8.124.915	1.502.721	2.652.683
Kortfristede gældsforpligtelser		37.535.874	34.377.002	5.430.400	7.757.752
Gældsforpligtelser		84.267.465	80.502.985	6.044.212	8.465.340
<hr/>					
Passiver		141.316.151	140.166.556	59.336.901	61.702.209
<hr/>					
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncernen				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	80.000	298.013	52.858.856	2.581.452	55.818.321
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6		8.096	46.949	-198.692	-143.647
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-1.561.000	-1.561.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer		775			775
Egenkapital 30. juni 2024	80.000	306.884	52.905.805	821.760	54.114.449

kr.	Morderselskabet			
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	80.000	0	53.156.869	53.236.869
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6		-722.019	777.064	55.045
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer		775		775
Overførsler				
Tilladt udligning		721.244	-721.244	0
Egenkapital 30. juni 2024	80.000	0	53.212.689	53.292.689

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Koncernen	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat	-143.647	3.966.724
Årets afskrivninger tilbageført	11.045.756	10.773.348
Tilbageførsel af realisationsavancer	-36.041	-968.941
Urealiserede kursavancer tilbageført	-1.661.418	-790.723
Resultat af associerede virksomheder	-3.740.137	-925.750
Regulering af andre finansielle omkostninger (leasingrenter)	1.692.584	1.043.272
Betalte leasingydelse (finansiel leasing)	-10.924.866	-10.231.301
Skat af årets resultat tilbageført	-969.749	994.817
Betalt selskabsskat	-264.206	-1.137.531
Ændring i varebeholdninger	-42.817	-407.495
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-24.266.178	2.122.842
Ændring i andre hensatte forpligtelser	50.000	60.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-134.908	-5.227.503
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	894.690	1.526.101
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-28.500.937	797.860
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-750.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-246.000	-3.642.444
Salg af materielle anlægsaktiver	533.613	4.392.758
Køb af finansielle anlægsaktiver	-30.839	-1.217.792
Salg af finansielle anlægsaktiver	23.226.706	451.584
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	23.483.480	-765.894
Provenu ved langfristet låneoptagelse	4.227.096	0
Afdrag på lån	-352.584	-2.543.853
Andre ændringer i langfristet gæld	144.917	171.460
Ændring i driftskredit	2.573.154	3.495.431
Betalt udbytte i regnskabsåret	-1.561.000	-1.148.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.031.583	-24.962
Ændring i likvider	14.126	7.004
Likvider 1. juli	20.525	13.521
Likvider 30. juni	34.651	20.525

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	60	57	0	0
Løn og gager	32.394.830	29.440.065	0	0
Pensioner	3.493.116	3.427.077	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.096.789	1.077.201	0	0
Andre personaleomkostninger	2.109	2.160	0	0
	36.986.844	33.946.503	0	0
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.				
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder				
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-4.454.060	1.397.059
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.740.137	925.750	3.732.041	910.637
	3.740.137	925.750	-722.019	2.307.696
3 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	14.633
Finansielle indtægter i øvrigt	1.936.477	972.608	1.916.303	976.411
	1.936.477	972.608	1.916.303	991.044
4 Andre finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	189.028	76.991
Finansielle omkostninger i øvrigt	2.810.318	1.918.856	222.382	279.774
	2.810.318	1.918.856	411.410	356.765
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	778.427	217.371	21.037
Regulering skat vedrørende tidligere år	-8.736	0	-8.736	0
Regulering af udskudt skat	-961.013	216.390	0	0
	-969.749	994.817	208.635	21.037

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
6 Forslag til resultatdisponering				
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	8.096	0	-722.019	2.307.696
Overført resultat	46.949	2.379.948	777.064	72.252
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	-198.692	1.586.776	0	0
	-143.647	3.966.724	55.045	2.379.948

7 | Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen
kr.	Goodwill
Kostpris 1. juli 2023	12.310.571
Kostpris 30. juni 2024	12.310.571
Afskrivninger 1. juli 2023	9.004.318
Årets afskrivninger	523.600
Afskrivninger 30. juni 2024	9.527.918
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	2.782.653

8 | Materielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.		
Kostpris 1. juli 2023	21.367.160	123.611.806
Tilgang	0	7.283.912
Afgang	0	-4.129.207
Kostpris 30. juni 2024	21.367.160	126.766.511
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	1.717.001	61.530.524
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.561.635
Årets afskrivninger	234.932	10.287.224
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	1.951.933	68.256.113
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	19.415.227	58.510.398
Finansielle leasingaktiver		51.065.898

Noter

9 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023	39.475.503	22.996	2.191.005
Tilgang	0	0	30.839
Afgang	-39.228.870	0	-1.068.396
Kostpris 30. juni 2024	246.633	22.996	1.153.448
Værdireguleringer 1. juli 2023	-20.504.588	149.722	0
Valutakursregulering	775	0	0
Udloddet resultat	0	-17.784	0
Årets værdireguleringer	3.740.137	25.155	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	17.070.560	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2024	306.884	157.093	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	553.517	180.089	1.153.448

kr.	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2023	23.331.566	39.228.870	2.191.005
Tilgang	0	0	30.839
Afgang	0	-39.228.870	-1.068.396
Kostpris 30. juni 2024	23.331.566	0	1.153.448
Værdireguleringer 1. juli 2023	10.860.499	-20.802.601	0
Udloddet resultat	-2.139.000	0	0
Årets værdireguleringer	-4.035.638	3.732.041	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver	0	17.070.560	0
Andre reguleringer	775	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2024	4.686.636	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. juli 2023	8.748.808	0	0
Afskrivninger på goodwill	418.422	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. juni 2024	9.167.230	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	18.850.972	0	1.153.448

Noter

9 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat) Kapitalandele i dattervirksomheder (moder)

Navn og hjemsted	Ejerandel
Jens Konrad A/S, Silkeborg	100 %
Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland	50 %
Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS, Silkeborg	100 %
Marius Christensen & Sønner A/S, Ikast	60 %
Virklund Vognmandsforretning A/S, Silkeborg	51 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (koncern)

Navn og hjemsted	Ejerandel
Silo Trans Bulktransporte GmbH, Handewitt, Tyskland	50 %

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
kr.	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 30. juni 2024	1.323

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
10 Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer	494.376	276.330	0	0
Omkostninger	1.195.843	1.262.258	0	0
	1.690.219	1.538.588	0	0

Noter

11 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
kr.	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2024	12.654.586
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.661.418
	Moder-selskabet
kr.	Investeringsforeninger
Dagsværdi 30. juni 2024	12.654.586
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.661.418

12 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, låneomkostninger, hensættelser, fremførbare skattemæssige underskud samt immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024	2023	2024	2023
	kr.	kr.	kr.	kr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-187.812	-230.679	0	0
Materielle anlægsaktiver (herunder leasing)	3.153.023	3.686.574	0	0
Periodeafgrænsningsposter	369.648	338.489	0	0
Låneomkostninger	-27.056	-7.634	0	0
Hensættelser	-27.500	-16.500	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	-471.066	0	0	0
	2.809.237	3.770.250	0	0
Udskudt skat 1. juli	3.770.250	3.553.860	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-961.013	216.390	0	0
Udskudt skat 30. juni	2.809.237	3.770.250	0	0

13 | Andre hensatte forpligtelser

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

> 1 år	125.000	75.000	0	0
	125.000	75.000	0	0

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrav.

Noter

14 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncernen			
	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	6.753.922	391.862	4.713.480	2.810.416
Leasingforpligtelser	46.067.745	8.505.139	7.417.000	48.666.999
Selskabsskat	0	0	0	684.026
Anden gæld	30.000	0	0	30.000
Feriepengeindefrysning	2.776.925	0	2.424.000	2.696.813
	55.628.592	8.897.001	14.554.480	54.888.254

kr.	Moderselskabet			
	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Selskabsskat	613.812	0	0	684.026
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	0	23.562
	613.812	0	0	707.588

Noter

15 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS' gæld til realkreditinstitutter vedrørende ejendommen Granhøjvej 4, Silkeborg, afgivet selvskyldnerkaution. Denne realkreditgæld udgjorde 558 tkr. pr. 30. juni 2024.

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Virklund Vognmandsforretning A/S' bankforbindelse afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Den udestående gæld udgjorde 2.016 tkr. pr. 30. juni 2024.

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomheden Marius Christensen & Sønner A/S' bankforbindelse afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Den udestående gæld udgjorde 2.784 tkr. pr. 30. juni 2024.

Moderselskabet har til fordel for dattervirksomhederne Jens Konrad A/S, Marius Christensen % Sønner A/S og Virklund Vognmandsforretning A/S' leasinggivere afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Den samlede udestående gæld udgjorde 46.068 tkr. pr. 30. juni 2024.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring overfor den tilknyttede virksomhed Jens Konrad A/S, hvor selskabet har forpligtet sig til at stille fornøden likviditet til rådighed for den planlagte drift af virksomhederne i det kommende år.

Koncernen har via pengeinstitut afgivet 2 betalingsgarantier overfor Region Midt for i alt 650 tkr. til dækning af koncernens forpligtelse til reetablering af jordarealer. Der er afsat 125 tkr. til dækning heraf i koncernregnskabet, under andre hensættelser.

Koncernen har via pengeinstitut afgivet betalingsgaranti overfor Færdselsstyrelsen på 230 tkr. til dækning af risikoen for involvens til brug for opnåelse af transporttilladelser.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 595 tkr. pr. balancedagen.

16 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for moderselskabets samlede mellemværende med Jyske Bank A/S, er den samlede aktiekapital i Marius Christensen & Sønner A/S stillet til sikkerhed. Moderselskabets andel af selskabet udgør en regnskabsmæssig værdi på 3.544 tkr. pr. 30. juni 2024.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 6.196 tkr., er der givet pant i ejendommene Granhøjvej 3-11 samt Granhøjvej 6, hvis regnskabsmæssige værdi i alt udgør 17.329 tkr. pr. 30. juni 2024.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 558 tkr., er der givet pant i ejendommen Granhøjvej 4, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.086 tkr. pr. 30. juni 2024.

Til sikkerhed for selskabet Ejendommen Granhøjvej 3-11 ApS' samlede mellemværende med Jyske Bank A/S, 437 tkr., er deponeret ejerpantebrev på 700 tkr. med pant i ejendommen Granhøjvej 6, Silkeborg, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.752 tkr. pr. 30. juni 2024.

Noter

17 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Christian Beck, Søholt Allé 37, 8600 Silkeborg, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JC Beck Holding ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JC Beck Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori JC Beck Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholds-mæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-40 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0-15 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer, der er anlægsaktiver omfatter kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen. Unoterede kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr.

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrav mv. samt udskudt skat.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem net-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.