

KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS

Torngårdsallé 2, 9440 Aabybro

CVR-nr. 33 57 53 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2025.

Kenneth Dyrvig Johannesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 7 |
| Hovedtal og nøgletal for moderselskabet | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| | |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024 | |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 14 |
| Egenkapitalopgørelse for moderselskabet | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 10. juni 2025

Direktion

Kenneth Dyrvig Johannesen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Pandrup, den 10. juni 2025

Revisionshuset Tal & Tanker

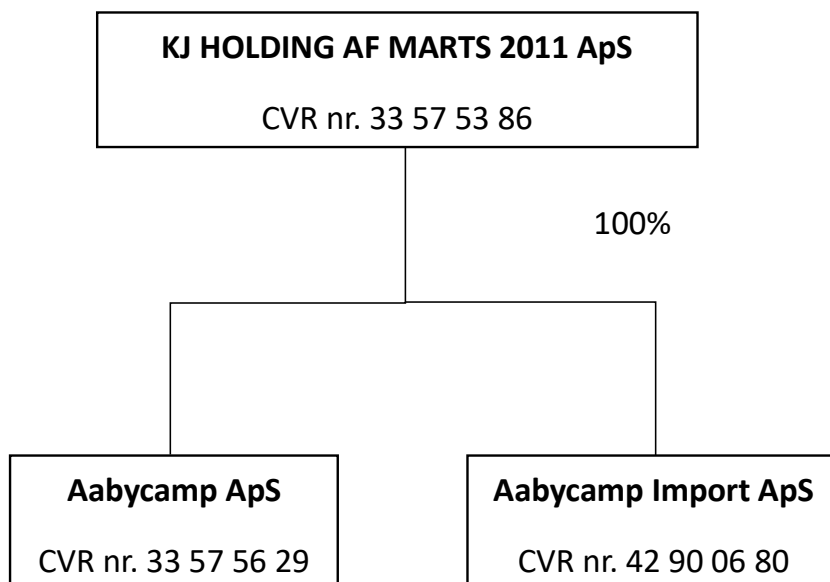
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
Statsautoriseret revisor
mne34276

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS Torngårdsallé 2 9440 Aabybro CVR-nr.: 33 57 53 86 Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kenneth Dyrvig Johannesen, Direktør |
| Revision | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup |
| Modervirksomhed | KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS |
| Dattervirksomheder | Aabycamp ApS, Aabybro Aabycamp Import ApS, Aabybro |

**Konsoliderede
dattervirksomheder**



Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | |
| Bruttofortjeneste | 17.526 | 15.602 | 17.537 | 17.234 |
| Resultat af primær drift | 8.456 | 6.121 | 7.343 | 8.649 |
| Finansielle poster, netto | -3.113 | -3.131 | -1.798 | -522 |
| Årets resultat | 4.086 | 2.266 | 4.218 | 6.293 |
| Balance: | | | | |
| Balancesum | 95.194 | 86.033 | 74.539 | 61.662 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 755 | 157 | 2.506 | 966 |
| Egenkapital | 21.088 | 17.063 | 14.856 | 10.695 |
| Pengestrømme: | | | | |
| Driftsaktivitet | -6.639 | -10.059 | -16.007 | 5.423 |
| Investeringsaktivitet | -597 | 1.523 | -2.086 | -9.092 |
| Finansieringsaktivitet | 7.307 | 8.459 | 17.943 | -1.365 |
| Pengestrømme i alt | 71 | -78 | -150 | -5.034 |
| Medarbejdere: | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 16 | 17 | 21 | 21 |
| Nøgletal i %: | | | | |
| Likviditetsgrad | 134,4 | 132,3 | 130,0 | 106,3 |
| Soliditetsgrad | 22,2 | 19,8 | 19,9 | 17,3 |
| Egenkapitalforrentning | 21,4 | 14,2 | 33,0 | 58,8 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hovedtal og nøgletal for moderselskabet

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttotab | -194 | -17 | 105 | 163 | 141 |
| Resultat af primær drift | -195 | -101 | 21 | 163 | 103 |
| Finansielle poster, netto | 4.215 | 2.308 | 4.217 | 6.215 | 1.836 |
| Årets resultat | 4.086 | 2.266 | 4.218 | 6.293 | 1.899 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 31.165 | 27.424 | 26.684 | 26.317 | 11.106 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 0 | 0 | 420 | 0 | 0 |
| Egenkapital | 21.088 | 17.063 | 14.856 | 10.695 | 4.459 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 46,8 | 50,3 | 58,5 | 72,2 | 105,8 |
| Soliditetsgrad | 67,7 | 62,2 | 55,7 | 40,6 | 40,1 |
| Egenkapitalforrentning | 21,4 | 14,2 | 33,0 | 83,1 | 39,1 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af campingvogne, autocampere, trailere, campingudstyr samt reparation heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for moderselskabet udgør -194 t.kr. mod -17 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.086 t.kr. mod 2.266 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 17.526 t.kr. mod 15.602 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.086 t.kr. mod 2.266 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2023 forventede en bruttofortjeneste for 2024 i niveauet 15.602 t.kr. og et ordinært resultat efter skat på 2.266 t.kr. Fremgangen i bruttofortjeneste og årets resultat skyldes primært en større omsætning på nye autocampere.

Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et tilfredsstillende resultat for 2025 på niveau med 2024. Det er derfor ledelsens forventning, at der for det kommende år vil være et resultat efter skat på 4,0 - 5,0 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning opstået brand i virksomhedens lokaler, som medførte betydelige skader på bygninger, varelager og udstyr. Der er indsendt krav til forsikringsselskabet, og man afventer svar vedrørende dækning og erstatning. Det er ledelsens vurdering, at branden ikke vil have langvarig påvirkning på virksomhedens drift, men det kan medføre visse midlertidige forstyrrelser i dagligdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Moderselskab | |
|------|---|-------------------|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| | 17.525.812 | 15.601.627 | -194.231 | -17.175 |
| | Bruttofortjeneste | | | |
| 1 | Personaleomkostninger | -8.279.680 | -8.363.060 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -798.792 | -933.609 | -934 |
| | Andre driftsomkostninger | 8.343 | -184.134 | 0 |
| | Driftsresultat | 8.455.683 | 6.120.824 | -195.165 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.493.730 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 199.085 | 235.104 | 199.085 |
| 2 | Andre finansielle indtægter | -199.085 | -235.092 | 0 |
| 3 | Øvrige finansielle omkostninger | -3.113.319 | -3.130.898 | -478.292 |
| | Resultat før skat | 5.342.364 | 2.989.938 | 4.019.358 |
| | Skat af årets resultat | -1.256.332 | -724.391 | 66.675 |
| 4 | Årets resultat | 4.086.032 | 2.265.547 | 4.086.033 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Moderselskab | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Goodwill | 200.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | i alt | 200.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| 6 | Grunde og bygninger | 12.780.141 | 12.453.714 | 0 | 0 |
| 7 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 781.369 | 1.227.492 | 0 | 252.246 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 13.561.510 | 13.681.206 | 0 | 252.246 |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 26.450.870 | 21.957.140 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 0 | 0 | 26.450.870 | 21.957.140 |
| | Anlægsaktiver i alt | 13.761.510 | 14.081.206 | 26.450.870 | 22.209.386 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 78.479.444 | 70.898.164 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 78.479.444 | 70.898.164 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.450.133 | 602.673 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.471.745 | 4.358.069 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.232.346 | 812.462 |
| | Andre tilgodehavender | 268.208 | 391.034 | 0 | 29.641 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 103.964 | 0 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 2.822.305 | 993.707 | 4.704.091 | 5.200.172 |
| | Likvide beholdninger | 131.062 | 59.671 | 9.781 | 14.725 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 81.432.811 | 71.951.542 | 4.713.872 | 5.214.897 |
| | Aktiver i alt | 95.194.321 | 86.032.748 | 31.164.742 | 27.424.283 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 21.532.615 | 16.838.885 |
| Overført resultat | 21.007.788 | 16.921.756 | -524.827 | 82.871 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 61.000 | 0 | 61.000 |
| Egenkapital i alt | 21.087.788 | 17.062.756 | 21.087.788 | 17.062.756 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| 10 Hensættelser til udskudt skat | 950.036 | 861.471 | 0 | 2.096 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 950.036 | 861.471 | 0 | 2.096 |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 7.411.817 | 7.783.230 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter | 5.155.013 | 5.507.710 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 0 | 411.980 | 0 | 0 |
| 11 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 12.566.830 | 13.702.920 | 0 | 0 |

Balance 31. december

Passiver

| Note | Koncern | | Moderselskab | | |
|------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | |
| 11 | Kortfristet del af langfristet gæld | 2.735.680 | 976.807 | 0 | 130.000 |
| 12 | Gæld til pengeinstitutter | 35.303.408 | 28.557.780 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.192.857 | 1.872.165 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 14.187.929 | 16.160.420 | 25.000 | 28.584 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 6.173.269 | 5.865.501 |
| | Selskabsskat | 679.760 | 761.128 | 679.760 | 761.134 |
| | Anden gæld | 6.490.033 | 6.077.301 | 3.198.925 | 3.574.212 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>60.589.667</u> | <u>54.405.601</u> | <u>10.076.954</u> | <u>10.359.431</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>73.156.497</u> | <u>68.108.521</u> | <u>10.076.954</u> | <u>10.359.431</u> |
| | Passiver i alt | <u>95.194.321</u> | <u>86.032.748</u> | <u>31.164.742</u> | <u>27.424.283</u> |

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------|---|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 80.000 | 0 | 14.717.209 | 58.900 | 14.856.109 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -58.900 | -58.900 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 2.204.547 | 61.000 | 2.265.547 |
| Egenkapital 1. januar 2024 | 80.000 | 0 | 16.921.756 | 61.000 | 17.062.756 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -61.000 | -61.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 4.086.032 | 0 | 4.086.032 |
| | 80.000 | 0 | 21.007.788 | 0 | 21.087.788 |

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------|---------------------------|---|--------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 80.000 | 14.310.143 | 407.066 | 58.900 | 14.856.109 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -58.900 | -58.900 |
| Resultatandel | 0 | 2.528.742 | -324.195 | 61.000 | 2.265.547 |
| Egenkapital 1. januar 2024 | 80.000 | 16.838.885 | 82.871 | 61.000 | 17.062.756 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -61.000 | -61.000 |
| Resultatandel | 0 | 4.693.730 | -607.698 | 0 | 4.086.032 |
| | 80.000 | 21.532.615 | -524.827 | 0 | 21.087.788 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|---|-------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Årets resultat | 4.086.032 | 2.265.547 |
| 15 Reguleringer | 5.286.737 | 4.597.316 |
| 16 Ændring i driftskapital | -11.648.946 | -12.533.824 |
| Renteindbetalinger og lignende | 0 | 12 |
| Renteudbetalinger og lignende | -3.113.326 | -3.130.898 |
| Betalt selskabsskat | -1.249.128 | -1.257.446 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -6.638.631 | -10.059.293 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -755.389 | -157.426 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 157.999 | 1.680.115 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -597.390 | 1.522.689 |
| Optagelse af langfristet gæld | 0 | 486.356 |
| Afdrag på langfristet gæld | 622.784 | -3.405.140 |
| Betalt udbytte | -61.000 | -58.900 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 6.745.628 | 11.436.600 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 7.307.412 | 8.458.916 |
| Ændring i likvider | 71.391 | -77.688 |
| Likvider 1. januar 2024 | 59.671 | 137.359 |
| Likvider 31. december 2024 | 131.062 | 59.671 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 131.062 | 59.671 |
| Likvider 31. december 2024 | 131.062 | 59.671 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 7.349.241 | 7.455.261 | 0 | 0 |
| Pensioner | 780.225 | 751.920 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 150.214 | 155.879 | 0 | 0 |
| | 8.279.680 | 8.363.060 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 16 | 17 | 1 | 1 |
| | | | | |
| 2. Andre finansielle indtægter | | | | |
| Renter, pengeinstitutter | 0 | 12 | 0 | 12 |
| Renter fra tilknyttede virksomheder | -199.085 | -235.104 | 0 | 0 |
| | -199.085 | -235.092 | 0 | 12 |
| | | | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 312.736 | 275.365 |
| Andre finansielle omkostninger | 3.113.319 | 3.130.898 | 165.556 | 180.302 |
| | 3.113.319 | 3.130.898 | 478.292 | 455.667 |
| | | | | |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 4.693.730 | 2.528.742 |
| Udbytte for regnskabsåret | | | 0 | 61.000 |
| Overføres til overført resultat | | | 0 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | | | -607.697 | -324.195 |
| Disponeret i alt | | | 4.086.033 | 2.265.547 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|--------------|------------|
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 5. Goodwill | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -600.000 | -400.000 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -200.000 | -200.000 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -800.000 | -600.000 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 200.000 | 400.000 | 0 | 0 |
| Goodwill vedrører kapitalandel i datterselskabet Aabycamp ApS. | | | | |
| 6. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 14.210.834 | 15.477.849 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 655.389 | 55.416 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.322.432 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 14.866.223 | 14.210.833 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -1.757.119 | -1.476.333 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -328.963 | -298.660 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0 | 17.874 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -2.086.082 | -1.757.119 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 12.780.141 | 12.453.714 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------------------|--------------------------|-----------------|------------------------|
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 3.108.563 | 3.362.543 | 420.410 | 420.410 |
| Tilgang i årets løb | 100.000 | 102.010 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>-464.410</u> | <u>-355.990</u> | <u>-420.410</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2024 | <u>2.744.153</u> | <u>3.108.563</u> | <u>0</u> | <u>420.410</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -1.881.071 | -1.618.125 | -168.164 | -84.082 |
| Årets afskrivninger | -269.829 | -434.949 | -934 | -84.082 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 19.018 | 172.003 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>169.098</u> | <u>0</u> | <u>169.098</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | <u>-1.962.784</u> | <u>-1.881.071</u> | <u>0</u> | <u>-168.164</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | <u>781.369</u> | <u>1.227.492</u> | <u>0</u> | <u>252.246</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | <u>0</u> | <u>252.246</u> | <u>0</u> | <u>252.246</u> |

Noter

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|--|-----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Kostpris 1. januar 2024 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>5.118.255</u> | <u>5.118.255</u> |
| Kostpris 31. december 2024 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>5.118.255</u> | <u>5.118.255</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2024 | 0 | 0 | 17.438.885 | 14.710.143 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>4.693.730</u> | <u>2.728.742</u> |
| Opskrivninger 31. december 2024 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>22.132.615</u> | <u>17.438.885</u> |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2024 | 0 | 0 | -600.000 | -400.000 |
| Årets afskrivninger på goodwill | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-200.000</u> | <u>-200.000</u> |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2024 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-800.000</u> | <u>-600.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>26.450.870</u> | <u>21.957.140</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------|-----------|--------------------------|-------------------------|
| Aabycamp ApS, Aabybro | 100 % | 26.077.690 | 4.553.587 |
| Aabycamp Import ApS, Aabybro | 100 % | <u>173.180</u> | <u>140.143</u> |
| | | <u>26.250.870</u> | <u>4.693.730</u> |

9. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Andre periodeafgrænsningsposter | <u>103.964</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>103.964</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 10. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024 | 861.471 | 898.208 | 2.096 | 9.381 |
| Udskudt skat af årets resultat | 88.565 | -36.737 | -2.096 | -7.285 |
| | 950.036 | 861.471 | 0 | 2.096 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.184.036 | 1.076.430 | 0 | 2.096 |
| Omsætningsaktiver | -4.800 | 17.643 | 0 | 0 |
| Låneomkostninger | -229.200 | -232.602 | 0 | 0 |
| | 950.036 | 861.471 | 0 | 2.096 |
| 11. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt | Kortfristet del af langfristet gæld | Langfristet gæld | Restgæld efter 5 år |
| | 31/12 2024 | | 31/12 2024 | |
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 7.782.296 | 370.479 | 7.411.817 | 5.818.234 |
| Gæld til pengeinstitutter | 5.577.013 | 422.000 | 5.155.013 | 3.467.013 |
| Leasingforpligtelser | 1.943.201 | 1.943.201 | 0 | 0 |
| | 15.302.510 | 2.735.680 | 12.566.830 | 9.285.247 |
| 12. Gæld til pengeinstitutter | | | | |
| Kassekredit | 35.303.408 | 28.557.780 | 0 | 0 |
| | 35.303.408 | 28.557.780 | 0 | 0 |

Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 40.880 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Kenneth Johannesen, Torngårdsallé 2, 9440 Aabybro

Hovedaktionær

Transaktioner

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.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Tab ved afhændelse af anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

| | Koncern | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 2024 | 2023 |
| | <u>798.792</u> | <u>933.609</u> |
| | 118.294 | -191.570 |
| | 0 | -12 |
| | 3.113.319 | 3.130.898 |
| | <u>1.256.332</u> | <u>724.391</u> |
| | <u>5.286.737</u> | <u>4.597.316</u> |

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 |
| 16. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -7.581.280 | -16.519.084 |
| Ændring i tilgodehavender | -1.828.598 | 2.683.181 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -2.239.068 | 1.302.079 |
| | -11.648.946 | -12.533.824 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 10-40 år | 5.500.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-10 år | 0 |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

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 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i moderselskabet, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

- Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Varebeholdninger:

- Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Gældsforpligtelser:

- Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

KJ HOLDING AF MARTS 2011 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.