

**Jesper Elstrøm Holding ApS**  
Fyllasvej 9, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 90 20 96

**Årsrapport**

**1. juli 2023 - 30. juni 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2024

---

Jesper Elstrøm  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Jesper Elstrøm Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 5. december 2024

### Direktion

Jesper Elstrøm  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Jesper Elstrøm Holding ApS

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jesper Elstrøm Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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.

## 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

---

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Silkeborg, den 5. december 2024

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Tom Østergaard

statsautoriseret revisor  
mne32096

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Jesper Elstrøm Holding ApS  
Fyllasvej 9  
8600 Silkeborg

Telefon: 86828556

CVR-nr.: 26 90 20 96

Stiftet: 5. december 2002

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion**

Jesper Elstrøm, Direktør

**Revision**

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Ballevej 2 B  
8600 Silkeborg

**Dattervirksomhed**

Poul Munk A/S, Silkeborg

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	31.766	29.411	30.110	31.723	26.484
Resultat af primær drift	4.509	4.235	6.076	7.339	2.908
Finansielle poster, netto	-3.063	-3.078	-1.642	-1.697	-1.801
Årets resultat	1.086	783	3.455	4.353	830
Årets resultat ekskl.minoriteter	790	544	2.568	3.239	584
<b>Balance:</b>					
Balancesum	151.303	143.402	124.103	137.644	129.637
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.379	1.672	1.091	1.438	16.302
Egenkapital	41.826	41.394	40.444	37.420	32.975
Egenkapital ekskl.minoriteter	31.766	31.432	30.574	27.534	24.259
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	21,0	21,9	24,6	20,0	18,7
Egenkapitalforrentning	2,5	1,8	8,8	12,5	3,5

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:

**Soliditetsgrad** 
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

**Egenkapitalforrentning** 
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet omfatter handel med automobiler og reservedele samt værksteds- og servicearbejder. Koncernen har forhandling af nye automobiler af mærkerne Citroën, DS, Fiat, Hongqi, Opel, Peugeot og Voyah samt erhvervsbiler fra Citroën, Peugeot, Opel og Fiat.

Koncernen er autoriseret reparationsværksted for ovenstående bilmærker samt Alfa Romeo, Jeep og Mitsubishi samt eget skadesværksted.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -18.350 kr. mod -27.799 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 790.430 kr. mod 543.982 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 31.765.724 kr. mod 29.411.095 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.085.794 kr. mod 782.796 kr. sidste år. Resultatet anses efter omstændighederne for tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af faldende avancer på såvel nye som brugte biler samt værkstedsydelse, ligesom resultatet er væsentligt påvirket af øgede finansieringsomkostninger.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede et driftsresultat i 2023/24 på niveau med 2022/23. Koncernen har realiseret et driftsresultat, der er 274 t.kr. højere end det realiserede for regnskabsåret 2022/23. Stigningen skyldes, at der i året har været nogle enkeltstående projektsalg, som har bidraget til årets resultat.

### Den forventede udvikling

Med udgangspunkt i den fortsatte økonomiske usikkerhed i Danmark forventer selskabets ledelse et driftsresultat for regnskabsåret 2024/25 på niveau med det realiserede driftsresultat for 2023/24.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som kan forrykke vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Jesper Elstrøm Holding 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jesper Elstrøm Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jesper Elstrøm Holding 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.

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%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af biler og reservedele, omkostninger til køb af biler og reservedele, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter af udlejningslokaler, fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i

I modervirksomhedens 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.

### 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Immaterielle rettigheder**

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Der nedskrives til lavere genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi..

##### **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 10 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**

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

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

### Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetaling for materielle anlægsaktiver måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### 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 leasingydelse. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

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.

#### 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 nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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.

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed værdiansættes til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

#### Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Jesper Elstrøm Holding ApS hæfter som administrationselskab 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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealisationsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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 nettorealisationsværdi.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

### Gældsforpligtelser

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 låneoptagelsestidspunktet 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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### 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 modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	<b>31.765.724</b>	<b>29.411.095</b>	<b>-18.350</b>	<b>-27.799</b>
	<b>Bruttofortjeneste</b>			
1	Personaleomkostninger	-24.996.571	-22.746.131	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.260.424	-2.430.458	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>4.508.729</b>	<b>4.234.506</b>	<b>-18.350</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	790.926
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	312.000
	Andre finansielle indtægter	39.580	29.126	18.263
	Øvrige finansielle omkostninger	-3.102.723	-3.107.435	-312.409
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.445.586</b>	<b>1.156.197</b>	<b>790.430</b>
3	Skat af årets resultat	-359.792	-373.401	0
4	<b>Årets resultat</b>	<b>1.085.794</b>	<b>782.796</b>	<b>790.430</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Jesper Elstrøm Holding ApS	790.431	543.982	
	Minoritetsinteresser	295.363	238.814	
		<b>1.085.794</b>	<b>782.796</b>	

## Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
5	Erhvervede immaterielle aktiver	32.977	63.265	0	0
6	Goodwill	1.858.327	2.442.352	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.891.304	2.505.617	0	0
7	Grunde og bygninger	81.649.614	82.741.768	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	711.695	1.191.728	0	0
9	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	7.305.350	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	89.666.659	83.933.496	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.119.167	30.939.390
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	31.119.167	30.939.390
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>91.557.963</b>	<b>86.439.113</b>	<b>31.119.167</b>	<b>30.939.390</b>

## Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
11	Fremstillede varer og handelsvarer	28.268.822	37.471.401	0	0
	Varebeholdninger i alt	28.268.822	37.471.401	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.154.201	16.796.485	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.418.571	960.307	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	232.000	203.431
12	Andre tilgodehavender	986.659	730.250	0	4.050
13	Periodeafgrænsningsposter	155.912	40.000	0	0
	Tilgodehavender i alt	30.715.343	18.527.042	232.000	207.481
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.068	37.068	0	0
	Værdipapirer i alt	37.068	37.068	0	0
	Likvide beholdninger	724.075	927.334	661.482	500.269
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>59.745.308</b>	<b>56.962.845</b>	<b>893.482</b>	<b>707.750</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>151.303.271</b>	<b>143.401.958</b>	<b>32.012.649</b>	<b>31.647.140</b>

## Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
14	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.908.834	18.729.057
	Reserve for sikringstransaktioner	69.280	0	0	0
	Overført resultat	31.419.110	31.159.608	12.579.556	12.430.551
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	152.500	147.250	152.500	147.250
	Egenkapital før minoritetsinteresser	31.765.890	31.431.858	31.765.890	31.431.858
	Minoritetsinteresser	10.059.678	9.962.521	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>41.825.568</b>	<b>41.394.379</b>	<b>31.765.890</b>	<b>31.431.858</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
15	Hensættelser til udskudt skat	10.056.110	10.049.000	0	0
16	Andre hensatte forpligtelser	180.000	135.000	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>10.236.110</b>	<b>10.184.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
	Gæld til realkreditinstitutter	30.246.386	32.201.554	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	7.062.499	3.055.316	0	0
	Anden gæld	819.302	1.241.186	0	0
17	Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.128.187	36.498.056	0	0

## Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
Note					
17	Kortfristet del af langfristet gæld	7.189.154	8.228.237	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	19.975.745	19.169.066	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	21.937.154	1.164.527	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.346.976	20.394.697	14.999	15.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	133.760	35.256
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	98.000	98.000	98.000	98.000
	Selskabsskat	5.191	67.026	0	67.026
	Anden gæld	3.561.186	6.203.970	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	61.113.406	55.325.523	246.759	215.282
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>99.241.593</b>	<b>91.823.579</b>	<b>246.759</b>	<b>215.282</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>151.303.271</b>	<b>143.401.958</b>	<b>32.012.649</b>	<b>31.647.140</b>
18	<b>Oplysninger om dagsværdi</b>				
19	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
20	<b>Eventualposter</b>				
21	<b>Finansielle risici</b>				
22	<b>Nærtstående parter</b>				

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>sikrings-</u> <u>transaktio-</u> <u>ner</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	378.427	30.781.180	147.250	9.962.521	41.394.378
Udloddet udbytte	0	0	0	-147.250	-98.000	-245.250
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	637.930	152.500	295.363	1.085.793
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-396.343	0	0	-128.502	-524.845
Skat af egenkapitalbevægelser	0	87.196	0	0	28.296	115.492
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>69.280</u></b>	<b><u>31.419.110</u></b>	<b><u>152.500</u></b>	<b><u>10.059.678</u></b>	<b><u>41.825.568</u></b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre vær-</u> <u>dis metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	18.729.057	12.430.551	147.250	31.431.858
Udloddet udbytte	0	0	0	-147.250	-147.250
Resultatandel	0	488.925	149.005	152.500	790.430
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-396.343	0	0	-396.343
Skat af egenkapitalbevægelser	0	87.195	0	0	87.195
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>18.908.834</u></b>	<b><u>12.579.556</u></b>	<b><u>152.500</u></b>	<b><u>31.765.890</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2023/24	2022/23
Årets resultat	1.085.680	4.234.506
23 Af - og nedskrivninger	2.782.786	2.430.458
24 Ændring i driftskapital	2.453.799	-7.902.891
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>6.322.265</b>	<b>-1.237.927</b>
Pengestrøm fra ordinær drift	6.322.265	-1.237.927
Betalt selskabsskat	-298.912	-1.027.394
Modtagne finansielle indtægter	0	29.126
Betalte finansielle omkostninger	0	-3.107.435
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>6.023.353</b>	<b>-5.343.630</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.379.089	-1.672.111
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-7.379.089</b>	<b>-1.672.111</b>
Optagelse af lån	5.000.000	10.572.840
Afdrag på lån	-2.405.287	-2.264.068
Afdrag leasingforpligtelser	-2.003.665	-265.957
Betalt udbytte	-245.250	-437.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	806.679	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.152.477</b>	<b>7.605.815</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-203.259</b>	<b>590.074</b>
Likvider 1. juli 2023	927.334	337.260
<b>Likvider 30. juni 2024</b>	<b>724.075</b>	<b>927.334</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	724.075	927.334
<b>Likvider 30. juni 2024</b>	<b>724.075</b>	<b>927.334</b>

## Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	21.511.798	19.751.059
Pensioner	3.054.095	2.515.520
Andre omkostninger til social sikring	430.678	479.552
	<b>24.996.571</b>	<b>22.746.131</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	52	48

Oplysninger om ledelsesvederlag er undladt efter bestemmelserne i ÅRL § 98b, stk. 3

<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på koncerngoodwill	119.275	119.275
Afskrivning på goodwill	464.352	464.352
Afskrivning på bygninger	1.136.476	1.122.517
Afskrivning på installationer	30.288	35.939
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	510.033	688.375
	<b>2.260.424</b>	<b>2.430.458</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	352.682	49.551	0	40.520
Årets regulering af udskudt skat	7.110	300.000	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	23.850	0	0
	<b>359.792</b>	<b>373.401</b>	<b>0</b>	<b>40.520</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	488.925	0
Udbytte for regnskabsåret	152.500	147.250
Overføres til overført resultat	149.005	396.732
<b>Disponeret i alt</b>	<b>790.430</b>	<b>543.982</b>
	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
<b>5. Erhvervede immaterielle aktiver</b>		
Kostpris 1. juli 2023	503.047	503.047
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>503.047</b>	<b>503.047</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-439.782	-403.843
Årets afskrivninger	-30.288	-35.939
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-470.070</b>	<b>-439.782</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>32.977</b>	<b>63.265</b>
<b>6. Goodwill</b>		
Kostpris 1. juli 2023	5.836.269	5.836.269
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>5.836.269</b>	<b>5.836.269</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-3.393.917	-2.810.290
Årets afskrivninger	-584.025	-583.627
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-3.977.942</b>	<b>-3.393.917</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>1.858.327</b>	<b>2.442.352</b>

## Noter

	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
<b>7. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. juli 2023	73.892.477	72.254.814
Tilgang i årets løb	43.739	1.637.663
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>73.936.216</b>	<b>73.892.477</b>
Opskrivninger 1. juli 2023	34.054.854	34.054.854
<b>Opskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>34.054.854</b>	<b>34.054.854</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-25.205.563	-24.083.046
Årets afskrivninger	-1.135.893	-1.122.517
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-26.341.456</b>	<b>-25.205.563</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>81.649.614</b>	<b>82.741.768</b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	53.982.407	54.599.368
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2023	6.483.047	6.448.601
Tilgang i årets løb	30.000	34.446
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>6.513.047</b>	<b>6.483.047</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-5.291.319	-4.602.944
Årets afskrivninger	-510.033	-688.375
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-5.801.352</b>	<b>-5.291.319</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>711.695</b>	<b>1.191.728</b>
<b>9. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgang i årets løb	7.305.350	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>7.305.350</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>7.305.350</b>	<b>0</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023
<b>10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2023	12.210.333	12.210.333
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>12.210.333</b>	<b>12.210.333</b>
Opskrivninger 1. juli 2023	18.729.057	18.561.862
Udbytte	-302.000	-906.000
Andel af årets resultat	910.201	735.937
Egenkapitalreguleringer	-309.149	456.533
Afskrivning koncerngoodwill	-119.275	-119.275
<b>Opskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>18.908.834</b>	<b>18.729.057</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>31.119.167</b>	<b>30.939.390</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	118.878	238.153

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Jesper Elstrøm Holding ApS
Poul Munk A/S, Silkeborg	75,5 %	41.059.911	1.205.564	31.119.167
		<b>41.059.911</b>	<b>1.205.564</b>	<b>31.119.167</b>

### 11. Fremstillede varer og handelsvarer

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 4.205 t.kr. pr. 30. juni 2024 mod 6.209 t.kr. året før.

### 12. Andre tilgodehavender

I posten andre tilgodehavender indgår afledte finansielle instrumenter på 118 t.kr. pr. 30. juni 2024 mod 643 t.kr. sidste år. Afledte finansielle instrumenter er indgået til sikring af en maksimal rente på koncernens variabelt forrentede realkreditlån. De afledte finansielle instrumenter har en hovedstol på 24.491 t.kr. og sikrer en maksimal rente på 2 % i restløbetiden på 5 år.

## Noter

### 13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgør alene forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
<b>14. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2023	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser.

	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
<b>15. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2023	10.049.000	9.749.000
Udskudt skat af årets resultat	7.110	300.000
	<b>10.056.110</b>	<b>10.049.000</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	389.934	357.000
Materielle anlægsaktiver	9.797.413	9.616.000
Finansielle anlægsaktiver	0	102.000
Omsætningsaktiver	-94.798	0
Forpligtelser	-36.439	-26.000
	<b>10.056.110</b>	<b>10.049.000</b>

### 16. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensatte garantiforpligtelser vedrørende solgte brugte personbiler i regnskabsåret.

## Noter

### 17. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	31.961.666	1.715.280	30.246.386	20.826.314
Gæld til pengeinstitutter	8.092.177	1.029.678	7.062.499	1.406.250
Leasingforpligtelser	4.205.353	4.205.353	0	0
Anden gæld	1.058.145	238.843	819.302	0
	<u>45.317.341</u>	<u>7.189.154</u>	<u>38.128.187</u>	<u>22.232.564</u>

### 18. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 30. juni 2024	117.641
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>-409.468</u>

### 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 32.667 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 81.650 t.kr.

Koncernen har stillet betalingsgarantier overfor Skat og samarbejdspartner med en maksimal hæftelse på 5.065 t.kr. pr. 30. juni 2024.

Til sikkerhed for mellemværende med samarbejdspartner, er der tinglyst virksomhedspant på 31.800 t.kr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 4.649 t.kr. pr. 30. juni 2024.

## Noter

---

### 19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 28.032 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	19.415
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.154
Immaterielle aktiver	1.772
Andre driftsmidler og anlæg	712

Til sikkerhed for modervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut er pantsat nominelt 377.500 kr. aktier i Poul Munk A/S. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 31.119 t.kr. mod 30.939 t.kr. sidste år. Mellemværendet med pengeinstitut udgør et indestående pr. 30. juni 2024.

### 20. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets mellemværende med pengeinstitut udgør 28.060 t.kr. pr. 30. juni 2024.

#### 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 5 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

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

## Noter

---

### 21. Finansielle risici

#### Renterisici

Det er koncernens politik, at renterisici på væsentlige, langsigtede lån begrænses. Politikken efterledes ved enten at optage fast forrentede lån eller ved at afdække renterisikoen på et variabelt forrentet lån med en renteswap, der konverterer den variable rente til en fast rente.

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en hovedstol på 24.491 t.kr. Renteswappen har en restløbetid på 5 år. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor i t.kr.

	Sikringstrans- aktion brutto	Skat heraf	Sikringstrans- aktion netto
Saldo 1. juli 2023	642.600	-141.372	501.228
Årets bevægelse	-524.959	115.491	-409.468
<b>Saldo 30. juni 2024</b>	<b>117.641</b>	<b>-25.881</b>	<b>91.760</b>

### 22. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Jesper Elstrøm har bestemmende indflydelse på selskabet. 80 %

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere herom, jf. ÅRL § 98 C stk. 7.

## Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
<b>23. Af - og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.260.424	2.430.458
Skat af årets resultat	237.191	0
Udskudt skat	7.110	0
Andre hensatte forpligtelser	45.000	0
Øvrige reguleringer	233.061	0
	<b>2.782.786</b>	<b>2.430.458</b>
<b>24. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	9.202.579	-7.937.168
Ændring i tilgodehavender	-12.830.901	-10.853.637
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.082.121	10.887.914
	<b>2.453.799</b>	<b>-7.902.891</b>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Jesper Elstrøm

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jesper Elstrøm

Direktør

ID: 60e49a65-1a98-4c8d-979e-7f2eba0c4e09

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2024 kl.: 14:15:51

Underskrevet med MitID



## Tom Østergaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Tom Østergaard

Revisor

ID: 12ac9d5f-4588-40fe-8a28-541702ee17e8

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2024 kl.: 14:51:46

Underskrevet med MitID



## Jesper Elstrøm

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jesper Elstrøm

Dirigent

ID: 60e49a65-1a98-4c8d-979e-7f2eba0c4e09

Tidspunkt for underskrift: 05-12-2024 kl.: 14:57:16

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 36c9a0Zgzwh252214966

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).