

Jesper Elstrøm Holding ApS
Fyllasvej 9, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 90 20 96

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

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

Jesper Elstrøm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Jesper Elstrøm Holding 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. 30. juni 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20. november 2025

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 2024 - 30. juni 2025, 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 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 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

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.

Silkeborg, den 20. november 2025

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

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	32.135	31.766	29.411	30.110	31.723
Resultat af primær drift	4.021	4.509	4.235	6.076	7.339
Finansielle poster, netto	-3.977	-3.063	-3.078	-1.642	-1.697
Årets resultat	7	1.086	783	3.455	4.353
Årets resultat ekskl.minoriteter	7	790	544	2.568	3.239
Balance:					
Balancesum	120.520	151.303	143.402	124.103	137.644
Investeringer i materielle anlægsaktiver	147	7.379	1.672	1.091	1.438
Egenkapital	31.392	41.826	41.394	40.444	37.420
Egenkapital ekskl.minoriteter	31.392	31.766	31.432	30.574	27.534
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.354	6.023	-5.344	5.058	1.443
Investeringsaktivitet	-10.147	-7.379	-1.672	-1.158	-1.352
Finansieringsaktivitet	7.275	1.152	7.606	-3.886	133
Pengestrømme i alt	-518	-203	590	14	224
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	52	48	49	53
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	26,0	21,0	21,9	24,6	20,0
Egenkapitalforrentning	0,0	2,5	1,8	8,8	12,5

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

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

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

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

*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 Alfa Romeo, Citroën, DS, Fiat, Hongqi, Jeep, Navor, Opel, Peugeot og Voyah samt erhvervsbiler fra Citroën, Peugeot, Opel og Fiat.

Koncernen er autoriseret reparationsværksted for ovenstående bilmærker samt Mitsubishi og med eget skadesværksted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -13.800 kr. mod -18.350 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.057 kr. mod 790.430 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 7 t.kr. mod 1.085 t.kr. sidste år. Resultatet anses efter omstændighederne for tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af faldende avancer på såvel nye som brugte biler, reservedele samt værkstedsydelse, ligesom resultatet er væsentligt påvirket af øgede finansieringsomkostninger.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen forventede et resultat før skat i 2024/25 på niveau med 2023/24. Selskabet har realiseret et resultat før skat, der er 1.079 t.kr. lavere end det realiserede for regnskabsåret 2023/24. Faldet skyldes, at der i året har været et prispres på både biler og reservedele, hvilket har betydet et fald i indtjeningen. Salget af flådebiler har været mindre i år end sidste år og med en lavere avance pr. bil.

Den forventede udvikling

Med udgangspunkt i den fortsatte økonomiske usikkerhed i Danmark forventer koncernens ledelse et resultat for regnskabsåret 2025/26 på 2,5 mio. kr. efter skat.

Egne kapitalandele

Koncernen har i årets løb erhvervet 122.500 aktier a nom. 1 kr. til en pris a 81,63 kr. svarende til en købssum på 10.000.000 kr. Andel af egne aktier svarer til 24,5% af aktiekapitalen. Koncernen har ikke solgt egne aktier i årets løb hvorfor koncernen pr. 30. juni 2025 ejer 122.500 aktier a nom. 1 kr. Erhvervelsen er sket som led i et generationsskifte i ejerkredsen.

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 18.

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 regnskabsposter 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 administrationselskab 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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed værdiansættes til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Bruttofortjeneste	32.135.227	31.765.724	-13.800	-18.350
1 Personaleomkostninger	-25.821.885	-24.996.571	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.292.807	-2.260.424	0	0
Driftsresultat	4.020.535	4.508.729	-13.800	-18.350
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-15.120	790.926
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	339.704	312.000
Andre finansielle indtægter	39.366	39.580	7.832	18.263
Øvrige finansielle omkostninger	-4.016.007	-3.102.723	-312.000	-312.409
Resultat før skat	43.894	1.445.586	6.616	790.430
3 Skat af årets resultat	-36.837	-359.792	441	0
4 Årets resultat	7.057	1.085.794	7.057	790.430
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Jesper Elstrøm Holding ApS	7.057	790.431		
Minoritetsinteresser	0	295.363		
	7.057	1.085.794		

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025	2024	2025	2024	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede immaterielle aktiver	0	32.977	0	0
6	Goodwill	1.294.738	1.858.327	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.294.738	1.891.304	0	0
7	Grunde og bygninger	87.731.404	81.649.614	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	386.242	711.695	0	0
9	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	7.305.350	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	88.117.646	89.666.659	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.271.909	31.119.167
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.109.135	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	31.381.044	31.119.167
	Anlægsaktiver i alt	89.412.384	91.557.963	31.381.044	31.119.167
Omsætningsaktiver					
12	Fremstillede varer og handelsvarer	21.821.977	28.268.822	0	0
	Varebeholdninger i alt	21.821.977	28.268.822	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.397.371	28.154.201	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.754.375	1.418.571	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	254.000	0	16.809	232.000
13	Andre tilgodehavender	304.409	986.659	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	332.417	155.912	0	0
	Tilgodehavender i alt	9.042.572	30.715.343	16.809	232.000

Balance 30. juni

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>37.068</u>	<u>37.068</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>206.071</u>	<u>724.075</u>	<u>109.954</u>	<u>661.482</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.107.688</u>	<u>59.745.308</u>	<u>126.763</u>	<u>893.482</u>
Aktiver i alt	<u>120.520.072</u>	<u>151.303.271</u>	<u>31.507.807</u>	<u>32.012.649</u>

Balance 30. juni

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025	2024	2025	2024	
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	18.061.577	18.908.834
	Reserve for sikringstransaktioner	0	69.280	0	0
	Overført resultat	31.042.309	31.419.110	12.980.732	12.579.556
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	225.000	152.500	225.000	152.500
	Egenkapital før minoritetsinteresser	31.392.309	31.765.890	31.392.309	31.765.890
	Minoritetsinteresser	0	10.059.678	0	0
	Egenkapital i alt	31.392.309	41.825.568	31.392.309	31.765.890
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	10.093.388	10.056.110	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	120.000	180.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	10.213.388	10.236.110	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	29.574.671	30.246.386	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	14.033.543	7.062.499	0	0
	Anden gæld	622.895	819.302	0	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	44.231.109	38.128.187	0	0

Balance 30. juni
Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
18 Kortfristet del af langfristet gæld	8.444.677	7.189.154	0	0
Gæld til pengeinstitutter	20.240.817	19.975.745	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	310.583	21.937.154	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.784.437	8.346.976	14.998	14.999
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	133.760
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	98.000	98.000	98.000	98.000
Selskabsskat	237.191	5.191	0	0
Anden gæld	2.567.561	3.561.186	2.500	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.683.266	61.113.406	115.498	246.759
Gældsforpligtelser i alt	78.914.375	99.241.593	115.498	246.759
Passiver i alt	120.520.072	151.303.271	31.507.807	32.012.649

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for sikrings- transaktio- ner	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	125.000	69.280	31.419.110	152.500	10.059.678	41.825.568
Udloddet udbytte	0	0	0	-152.500	0	-152.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-217.943	225.000	0	7.057
Opløsning af reserve	0	-69.280	0	0	0	-69.280
Tilbagekøb af egne aktier	0	0	0	0	-10.059.678	-10.059.678
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-158.858	0	0	-158.858
	125.000	0	31.042.309	225.000	0	31.392.309

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	125.000	18.908.834	12.579.556	152.500	31.765.890
Udloddet udbytte	0	0	0	-152.500	-152.500
Resultatandel	0	-619.119	401.176	225.000	7.057
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-228.138	0	0	-228.138
	125.000	18.061.577	12.980.732	225.000	31.392.309

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2024/25	2023/24
Årets resultat	7.057	1.085.794
22 Reguleringer	6.246.229	5.845.815
23 Ændring i driftskapital	99.122	2.453.799
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.352.408	9.385.408
Renteindbetalinger og lignende	39.365	39.580
Renteudbetalinger og lignende	-4.016.007	-3.102.723
Pengestrøm fra ordinær drift	2.375.766	6.322.265
Betalt selskabsskat	-21.559	-298.912
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.354.207	6.023.353
Køb af materielle anlægsaktiver	-147.228	-7.379.089
Køb af egne kapitalandele	-10.000.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.147.228	-7.379.089
Optagelse af lån	9.464.000	5.000.000
Afdrag på lån	-2.194.886	-2.405.287
Afdrag leasingforpligtelser	89.331	-2.003.665
Betalt udbytte	-348.500	-245.250
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	265.072	806.679
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.275.017	1.152.477
Ændring i likvider	-518.004	-203.259
Likvider 1. juli 2024	724.075	927.334
Likvider 30. juni 2025	206.071	724.075
Likvider		
Likvide beholdninger	206.071	724.075
Likvider 30. juni 2025	206.071	724.075

Noter

	Koncern	
	2024/25	2023/24
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.064.418	21.511.798
Pensioner	3.242.803	3.054.095
Andre omkostninger til social sikring	514.664	430.678
	25.821.885	24.996.571
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	52

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

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på koncerngoodwill	118.878	119.275
Afskrivning på goodwill	464.352	464.352
Afskrivning på bygninger	1.223.560	1.136.476
Afskrivning på installationer	13.336	30.288
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	472.681	510.033
	2.292.807	2.260.424

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	352.682	0	0
Årets regulering af udskudt skat	37.278	7.110	0	0
Regulering af tidligere års skat	-441	0	-441	0
	36.837	359.792	-441	0

Noter

	Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-619.119	488.925
Udbytte for regnskabsåret	225.000	152.500
Overføres til overført resultat	401.176	149.005
Disponeret i alt	7.057	790.430

	Koncern	
	30/6 2025	30/6 2024
5. Erhvervede immaterielle aktiver		
Kostpris 1. juli 2024	503.047	503.047
Kostpris 30. juni 2025	503.047	503.047
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-470.070	-439.782
Årets afskrivninger	-32.977	-30.288
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	-503.047	-470.070
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	0	32.977

6. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2024	5.836.269	5.836.269
Kostpris 30. juni 2025	5.836.269	5.836.269
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-3.977.942	-3.393.917
Årets afskrivninger	-563.589	-584.025
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	-4.541.531	-3.977.942
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	1.294.738	1.858.327

Noter

	Koncern	
	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2024	73.936.216	73.892.477
Tilgang i årets løb	0	43.739
Overførsler	<u>7.305.350</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>81.241.566</u>	<u>73.936.216</u>
Opskrivninger 1. juli 2024	<u>34.054.854</u>	<u>34.054.854</u>
Opskrivninger 30. juni 2025	<u>34.054.854</u>	<u>34.054.854</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-26.341.456	-25.205.563
Årets afskrivninger	<u>-1.223.560</u>	<u>-1.135.893</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>-27.565.016</u>	<u>-26.341.456</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>87.731.404</u>	<u>81.649.614</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>60.555.751</u>	<u>53.982.407</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2024	6.513.047	6.483.047
Tilgang i årets løb	<u>147.228</u>	<u>30.000</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>6.660.275</u>	<u>6.513.047</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-5.801.352	-5.291.319
Årets afskrivninger	<u>-472.681</u>	<u>-510.033</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>-6.274.033</u>	<u>-5.801.352</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>386.242</u>	<u>711.695</u>
9. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2024	7.305.350	0
Tilgang i årets løb	0	7.305.350
Overførsler	<u>-7.305.350</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>7.305.350</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>7.305.350</u>

Noter

	Modervirksomhed			
	30/6 2025	30/6 2024		
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2024	12.210.333	12.210.333		
Kostpris 30. juni 2025	12.210.333	12.210.333		
Opskrivninger 1. juli 2024	18.908.834	18.729.057		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	103.758	0		
Udbytte	-604.000	-302.000		
Andel af årets resultat	0	910.201		
Andre egenkapitalsbevægelser	-228.138	-309.149		
Afskrivning koncerngoodwill	-118.878	-119.275		
Opskrivninger 30. juni 2025	18.061.576	18.908.834		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	30.271.909	31.119.167		
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	118.878		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
		Regnskabsmæssig værdi hos Jesper Elstrøm Holding ApS		
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
Poul Munk A/S, Silkeborg	100 %	30.271.909	103.758	30.271.909
		30.271.909	103.758	30.271.909
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb		1.109.135		0
Kostpris 30. juni 2025		1.109.135		0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025		1.109.135		0
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos Poul Munk A/S		1.109.135		0
		1.109.135		0

Noter

12. Fremstillede varer og handelsvarer

I varebeholdninger er indeholdt leasingbiler for i alt 4.294 t.kr. pr. 30. juni 2025 mod 4.205 t.kr. året før.

13. Andre tilgodehavender

I posten andre tilgodehavender indgår afledte finansielle instrumenter på 0 kr. pr. 30. juni 2025, da denne i regnskabsåret er indfriet, mod 118 t.kr. sidste år. Afledte finansielle instrumenter var indgået til sikring af en maksimal rente på selskabets variabelt forrentede realkreditlån. De afledte finansielle instrumenter havde en hovedstol på 24.491 t.kr. og sikrede en maksimal rente på 2 % i restløbetiden.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgør alene forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2024	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser.

Noter

	Koncern			
	30/6 2025	30/6 2024		
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2024	10.056.110	10.049.000		
Udskudt skat af årets resultat	37.278	7.110		
	10.093.388	10.056.110		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	284.842	389.934		
Materielle anlægsaktiver	10.010.181	9.797.413		
Omsætningsaktiver	-63.822	-94.798		
Forpligtelser	12.317	-36.439		
Fremført underskud til næste år	-150.130	0		
	10.093.388	10.056.110		
17. Andre hensatte forpligtelser				
Hensat på tilknyttede virksomheder	120.000	180.000		
	120.000	180.000		
18. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	30/6 2025	30/6 2025	30/6 2025	30/6 2025
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	31.001.617	1.426.946	29.574.671	24.558.809
Gæld til pengeinstitutter	16.526.500	2.492.957	14.033.543	4.510.250
Leasingforpligtelser	4.294.684	4.294.684	0	0
Anden gæld	852.985	230.090	622.895	0
	52.675.786	8.444.677	44.231.109	29.069.059

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 32.070 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 87.731 t.kr.

Koncernen har stillet betalingsgarantier overfor Skat og samarbejdspartner med en maksimal hæftelse på 3.065 t.kr. pr. 30. juni 2025.

Til sikkerhed for mellemværende med samarbejdspartner, er der tinglyst virksomhedspant på 31.800 t.kr. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 4.294 t.kr. pr. 30. juni 2025.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 36.767 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	17.527
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.397
Immaterielle aktiver	1.294
Andre driftsmidler og anlæg	386

Til sikkerhed for modervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut er pantsat nominelt 377.500 aktier i Poul Munk A/S. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør 30.272 t.kr. mod 31.119 t.kr. sidste år. Mellemværendet med pengeinstitut udgør et indestående pr. 30. juni 2025.

20. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for datterselskabs mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets mellemværende med pengeinstitut udgør 16.526 t.kr. pr. 30. juni 2025.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr.

Noter

20. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jesper Elstrøm har bestemmende indflydelse på selskabet. 60%

22. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

Udskudt skat

Andre hensatte forpligtelser

Øvrige reguleringer

	Koncern	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	2.292.807	2.260.424
	-39.366	-39.580
	4.016.007	3.102.723
	-441	237.191
	37.278	7.110
	-60.000	45.000
	-56	232.947
	<u>6.246.229</u>	<u>5.845.815</u>

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

	6.446.845	9.202.579
	21.926.771	-12.830.901
	-28.274.494	6.082.121
	<u>99.122</u>	<u>2.453.799</u>