

KJ HOLDING HERNING APS

Industrivej Syd 11
7400 Herning

CVR-nr. 33 05 00 97

ÅRSRAPPORT FOR 2023/24



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
30. april 2025

Kim Jørgensen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	12
Balance 30. september	13
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	18
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	28

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for KJ Holding Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. april 2025

Direktion

Kim Henrik Jørgensen
direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i KJ Holding Herning ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KJ Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets muligheder for at fortsætte driften. Vi henviser til årsregnskabets note 1 og ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift - som følge af den likviditetsmæssige situation i selskabets datterselskaber - er afhængig af, at de af ledelsen lagte budgetter realiseres, og indebærer opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter, tilpasninger af aktiviteten samt kapitaltilførsel, således der skabes tilstrækkelig likviditet til finansiering af driften og servicering af forpligtelserne som minimum til 30. september 2025. Det er ledelsens vurdering, at de lagte budgetter er realistiske, og årsregnskabet er i overensstemmelse hermed aflagt under forudsætning om selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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 vor 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.
- 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 med henblik på koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor 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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Skanderborg, den 30. april 2025

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64

Dennis Nymann

Statsautoriseret revisor

mne34469

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KJ Holding Herning ApS Industrivej Syd 11 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 05 00 97
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
	Hjemsted: Herning
Direktion	Kim Henrik Jørgensen, direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Dronning Sophies Allé 7D 8660 Skanderborg

KONCERNOVERSIGT

Moderselskab

KJ Holding Herning ApS, Herning,
Danmark
Nom. DKK 80.000

Konsoliderede dattervirksomheder

63%

Aktive Energi Anlæg A/S,
Herning, Danmark
Nom. DKK 1.000.000

100%

AEA Ejendom ApS,
Herning, Danmark
Nom. DKK 400.000

HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	58.748	62.456	43.317	30.635
Resultat af primær drift	-4.603	12.108	8.486	4.925
Resultat af finansielle poster	-5.631	-1.639	-399	-246
Årets resultat	-7.987	8.169	6.511	3.628
Balance				
Balancesum	135.138	119.850	89.410	58.806
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.125	-1.475	-1.868	-496
Egenkapital	15.430	20.556	14.416	12.897
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	-34.667	1.343	-2.486	-4.587
- investeringsaktivitet	-1.526	2.519	-1.386	-996
- finansieringsaktivitet	23.346	783	9.119	1.645
Årets forskydning i likvider	-12.847	4.645	5.246	-3.937
Antal medarbejdere	82	70	63	39
Nøgletal				
Afkastningsgrad	-3,6%	11,6%	11,5%	16,7%
Soliditetsgrad	11,4%	17,2%	16,1%	21,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er at eje aktier i datterselskaber samt investering i øvrigt.

Koncernens hovedaktivitet er totalentreprenørydelser vedrørende design, optimering, etablering, udskiftning og servicering af energitekniske løsninger.

Ydelserne henvender sig til fjernvarme- og kraftvarmeværker samt procestunge industrivirksomheder.

Koncernens kernekompetencer benyttes af interessenter, der vægter den grønne omstilling, energibesparelser og resourceffektivitet højt.

Usædvanlige forhold

Et af selskabets datterselskaber har, modsat forventninger samt juridiske vurderinger, tabt en voldgiftssag som har medført et tab på 11,6 mio. kr. Der har været hensat 3,5 mio. kr. i 2023, hvorfor årets resultat samlet inkl. renter er påvirket med 8,1 mio. Dommen er afsagt efter regnskabsårets afslutning den 17. oktober 2024.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsperioden fokuseret på afslutning af igangværende arbejder. Seneste års ordrevækst har presset kapacitet og organisation i et omfang, så ordrene ikke har kunnet afvikles med det forventede resultat til følge. Enkelte sager har været tabsgivende. Sammen med den tabte voldgiftssag har dette resulteret i årets underskud. Årets bruttofortjeneste udgør 58.748 t.kr. mod 62.456 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et underskud på 7.987 t.kr. mod et overskud på 8.169 t.kr. sidste år. Omsætningsmæssigt er der realiseret et aktivitetsniveau mindre end forventningerne. Grundet de ovennævnte forhold er bruttomarginalerne realiseret under forventningerne.

Resultatet er af ledelsen bedømt som værende skuffende og utilfredsstillende.

LEDELSESBERETNING

Finansiering

Kapitalberedskab

Ved regnskabsperiodens udløb udgør koncernens egenkapital 15.430 t.kr. Hertil kommer ansvarlig lånekapital på 7.000 t.kr. i alt svarende til en soliditetsgrad på 16,6%. Soliditeten er væsentlig påvirket af ekstraordinære høje tilgodehavender på balancedagen. I koncernens balance indgår et tilgodehavende på 15 mio. kr., hvor indbetalingen fra en kunde er modtaget, efter forfald, få dage efter balancedagen. Koncern- og datterselskabsledelsen har iværksat en række initiativer for at sikre koncernens og datterselskabets kapitalberedskab. Ledelsen har modtaget tilkendegivelse fra datterselskabets finansieringsinstitutter, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes som minimum til 30. september 2025, ligesom det er ledelsens forventning, at der opnås en kapitaltilførsel i løbet af året. Ledelsen er i dialog med datterselskabets kreditorer, og har indgået aftaler med en række, hvor der er lagt realistiske og fornuftige betalingsplaner. Ledelsen har endvidere iværksat en række initiativer, der skal styrke datterselskabets drift, herunder er der iværksat omfattende tilpasninger af datterselskabets aktiviteter. Det er ledelsens forventning, at finansieringen kommer på plads i løbet af juni 2025, og det er ledelsens forventning, at tilpasningen af aktiviteterne vil have fuld effekt fra august 2025.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Ansvarlig lånekapital

Danmarks Eksport og Investeringsfond (EIFO) medfinansierer datterselskabet med ansvarligt lån på 5.000 t.kr.

Derudover medfinansierer et selskab kontrolleret af datterselskabets bestyrelsesformand datterselskabet med 2.000 t.kr. EIFO har udskudt de kommende 3 afdrag, således næste afdrag er den 1. oktober 2025, mens afdrag på de øvrige ansvarlige lån er udskudt indtil 2027.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Men henvisning til ovenstående afsnit omkring usædvanlige forhold er der efter regnskabsårets afslutning den 17. oktober 2024 afsagt kendelse i en voldgiftssag. Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

LEDELSESBERETNING

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen har erkendt et behov for et strategiskifte med en mindre, men mere bæredygtig og rentabel forretning, der kan danne grundlag for fremtidig vækst.

Som en del af denne strategi har koncernen i 2025 tilpasset sin organisation til det forventede fremtidige aktivitetsniveau og igangsat en omfattende effektiviseringsproces som forberedelse på en ny vækstfase.

Strategien indebærer forøgede krav til kundernes egenfinansiering af deres projekter samt fokus på mere standardiserede projekter med forøget margin og positive likviditetsstrømme.

Det er ledelsens forventning, at der i regnskabsåret 2024/25 realiseres et underskud, men at årets sidste kvartal vil give et overskud.

Særlige risici

Udviklingen har medført behov for en meget stærk likviditetsstyring, hvor der er indgået aftaler om løbende betalingsplaner med en række kreditorer.

Datterselskabet har sikret støtte fra datterselskabets finansieringspartnere og taget skridt til at øge kapitalgrundlaget for datterselskabet via kapitaltilførsel.

Det er ledelsens forventninger, at de lagte planer i forening med en stærk og stram likviditetsstyring fører til servicering af alle kreditorer med fuld betaling.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at tiltrække, ansætte og fastholde højt kvalificerede medarbejdere især med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernens klare mission er at medvirke i etablering af optimale energi samt miljørigtige løsninger. Kunderne tilbydes koncernens serviceydelser til sikring af en optimal energiudnyttelse samt efterlevelse af de miljømæssige krav.

Til sikring af et højt og ensartet kvalitets- og dokumentationsniveau er datterselskabet delvis ISO 9001 certificeret. Denne certificering forventes udvidet i det kommende år. Ligeledes tilbyder datterselskabet en certificeret teknikerstab til eftersyn af forskelligartet komponenter og ydelser.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste	2	58.747.683	62.455.503	-10.003	-2.250
Personaleomkostninger	3	-62.258.471	-49.753.827	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-3.510.788	12.701.676	-10.003	-2.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.092.477	-594.081	0	0
Resultat før finansielle poster		-4.603.265	12.107.595	-10.003	-2.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-4.968.742	5.010.072
Finansielle indtægter		355.994	514.510	25.682	31.534
Finansielle omkostninger		-5.986.983	-2.153.863	-60.081	-18.423
Resultat før skat		-10.234.254	10.468.242	-5.013.144	5.020.933
Skat af årets resultat	4	2.247.697	-2.299.505	8.808	-813
Årets resultat		-7.986.557	8.168.737	-5.004.336	5.020.120
Foreslået udbytte		0	122.000	0	122.000
Ekstraordinært udbytte		1.000.000	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-4.968.742	5.010.072
Overført resultat		-6.004.336	4.898.120	-35.594	-111.952
		-5.004.336	5.020.120	-5.004.336	5.020.120
Minoritetsinteresser		-2.982.221	3.148.617	0	0
		-7.986.557	8.168.737	-5.004.336	5.020.120

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktiver					
Goodwill		209.760	371.046	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	209.760	371.046	0	0
Grunde og bygninger	6	400.000	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.630.792	2.436.876	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.030.792	2.436.876	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	14.706.373	19.805.115
Andre tilgodehavender	8	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Deposita	8	84.662	83.360	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.284.662	1.283.360	15.906.373	21.005.115
Anlægsaktiver i alt		4.525.214	4.091.282	15.906.373	21.005.115
Råvarer og hjælpematerialer		4.165.763	6.270.232	0	0
Varebeholdninger		4.165.763	6.270.232	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.200.964	33.280.325	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		81.718.154	50.416.887	0	0
Andre tilgodehavender		1.496.610	6.761.322	67.762	42.903
Selskabsskat		0	166.041	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	4.238.803	2.661.692
Periodeafgrænsningsposter	9	742.130	727.704	0	0
Tilgodehavender		121.157.858	91.352.279	4.306.565	2.704.595

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktiver				
Likvide beholdninger	<u>5.289.220</u>	<u>18.136.645</u>	<u>289.240</u>	<u>136.645</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>130.612.841</u>	<u>115.759.156</u>	<u>4.595.805</u>	<u>2.841.240</u>
Aktiver i alt	<u><u>135.138.055</u></u>	<u><u>119.850.438</u></u>	<u><u>20.502.178</u></u>	<u><u>23.846.355</u></u>

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	9.152.791	14.731.533
Overført resultat		15.350.121	20.354.457	6.197.330	5.622.924
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	122.000	0	122.000
Egenkapital		15.430.121	20.556.457	15.430.121	20.556.457
Minoritetsinteresser		8.587.295	12.584.896	0	0
Hensættelse til udskudt skat	10	1.227.000	5.043.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.227.000	5.043.000	0	0
Ansvarlig lånekapital		7.000.000	7.000.000	0	0
Andre kreditinstitutter		1.000.000	1.000.000	0	0
Selskabsskat		1.454.303	2.529.505	0	0
Anden gæld		6.037.744	0	0	0
Feriepengeforpligtelser		1.740.739	1.747.838	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	17.232.786	12.277.343	0	0

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Passiver					
Banker		29.708.005	5.239.591	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.570.737	44.811.705	2.250	2.250
Forudfakturering igangværende arbejder		1.619.639	13.546.916	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	749.005	422.850
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		469.994	501.335	469.994	501.334
Selskabsskat		2.396.505	0	3.850.808	2.363.464
Anden gæld		10.895.973	5.289.195	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		92.660.853	69.388.742	5.072.057	3.289.898
Gældsforpligtelser i alt		109.893.639	81.666.085	5.072.057	3.289.898
Passiver i alt		135.138.055	119.850.438	20.502.178	23.846.355
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1				
Særlige poster	2				
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	20.354.457	122.000	0	20.556.457
Betalt ordinært udbytte	0	0	-122.000	0	-122.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-6.004.336	0	1.000.000	-5.004.336
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	1.000.000	0	0	1.000.000
Egenkapital 30. september 2024	80.000	15.350.121	0	0	15.430.121

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	14.731.533	5.622.924	122.000	20.556.457
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-122.000	-122.000
Årets resultat	0	-4.968.742	-35.594	0	-5.004.336
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-610.000	610.000	0	0
Egenkapital 30. september 2024	80.000	9.152.791	6.197.330	0	15.430.121

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat		-7.986.557	8.168.737	-5.004.336	5.020.120
Reguleringer	15	4.475.769	4.532.939	4.994.333	-5.022.370
Ændring i driftskapital	16	-25.444.694	-9.196.796	-56.199	-132.286
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-28.955.482	3.504.880	-66.202	-134.536
Renteindbetalinger og lignende		355.994	370.803	25.682	31.534
Renteudbetalinger og lignende		-5.986.983	-2.150.380	-60.081	-18.423
Pengestrømme fra ordinær drift		-34.586.471	1.725.303	-100.601	-121.425
Betalt selskabsskat		-80.959	-381.907	-80.959	-257.541
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-34.667.430	1.343.396	-181.560	-378.966
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.525.107	-1.474.543	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.302	-56.814	-480.000	0
Salg af kapitalandele		0	4.050.000	0	2.020.950
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	610.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.526.409	2.518.643	130.000	2.020.950
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.000.000	0	-2.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.000.000	0	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	326.155	372.996
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	5.000.000	0	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter		24.468.414	-3.099.465	0	0
Betalt udbytte		-1.122.000	-117.800	-122.000	-117.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		23.346.414	782.735	204.155	-1.744.804

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

Note	Koncern		Moterselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ændring i likvider	-12.847.425	4.644.774	152.595	-102.820
Likvider 1. oktober 2023	18.136.645	13.491.871	136.645	239.465
Likvider 30. september 2024	5.289.220	18.136.645	289.240	136.645
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	5.289.220	18.136.645	289.240	136.645
Likvider 30. september 2024	5.289.220	18.136.645	289.240	136.645

NOTER

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Koncern- og datterselskabsledelsen har iværksat en række initiativer for at sikre koncernens og datterselskabets kapitalberedskab. Ledelsen har modtaget tilkendegivelse fra datterselskabets finansieringsinstitutter, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes som minimum til 30. september 2025, ligesom det er ledelsens forventning, at der opnås en kapitaltilførsel i løbet af året. Ledelsen er i dialog med datterselskabets kreditorer, og har indgået aftaler med en række, hvor der er lagt realistiske og fornuftige betalingsplaner.

Ledelsen har endvidere iværksat en række initiativer, der skal styrke datterselskabets drift, herunder er der iværksat omfattende tilpasninger af datterselskabets aktiviteter.

Det er ledelsens forventning, at finansieringen kommer på plads i løbet af juni 2025, og det er ledelsens forventning, at tilpasningen af aktiviteterne vil have fuld effekt fra august 2025.

Det er ledelsens forventning, at der i regnskabsåret 2024/25 realiseres et underskud, men at årets sidste kvartal vil give et overskud.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
kr.	kr.	kr.	kr.

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. afhændelsesgevinst/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivning, erstatninger mv.

Særlige poster for regnskabsåret er specificeret nedenfor.

Omkostninger, voldgiftssag	5.291.706	3.531.575	0	0
Renter, voldgiftssag	2.820.169	0	0	0
	8.111.875	3.531.575	0	0

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	54.549.259	43.329.996	0	0
Pensioner	6.944.619	5.881.559	0	0
Andre omkostninger til social sikring	764.552	542.272	0	0
Andre personaleomkostninger	41	0	0	0
	62.258.471	49.753.827	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	2.340.000	2.325.000	0	0
Bestyrelse	242.500	220.000	0	0
	2.582.500	2.545.000	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	82	70	0	0
	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.568.303	2.662.505	-8.808	813
Årets udskudte skat	-3.816.000	-363.000	0	0
	-2.247.697	2.299.505	-8.808	813

NOTER

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2023	706.623
Kostpris 30. september 2024	<u>706.623</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	335.577
Årets afskrivninger	<u>161.286</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	<u>496.863</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	<u><u>209.760</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2023	0	3.642.097
Tilgang i årets løb	<u>400.000</u>	<u>1.125.107</u>
Kostpris 30. september 2024	<u>400.000</u>	<u>4.767.204</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	0	1.205.221
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>931.191</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	<u>0</u>	<u>2.136.412</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	<u><u>400.000</u></u>	<u><u>2.630.792</u></u>

NOTER

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2023	5.073.582	5.778.061
Tilgang i årets løb	480.000	0
Afgang i årets løb	0	-704.479
Kostpris 30. september 2024	5.553.582	5.073.582
Værdireguleringer 1. oktober 2023	14.731.533	9.800.212
Årets resultat	-4.932.456	4.924.759
Udbytte modtaget	-610.000	0
Værdiregulering på afhændet kapitalandele	0	-1.194.872
Øvrige egenkapitalbevægelser i datterselskaber	0	1.237.720
Afskrivning på goodwill	-36.286	-36.286
Værdireguleringer 30. september 2024	9.152.791	14.731.533
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	14.706.373	19.805.115
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2024	84.760	121.046

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Aktive Energi Anlæg A/S	Herning	63%	23.208.908	-8.060.057

NOTER

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgode- havender	Deposita
Kostpris 1. oktober 2023	1.200.000	83.360
Tilgang i årets løb	0	1.302
Kostpris 30. september 2024	1.200.000	84.662
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	1.200.000	84.662

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, it-værktøjer, abonnementer og renter.

	Koncern		Morderselskab	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2023	5.043.000	5.364.500	0	-41.500
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-3.816.000	-321.500	0	41.500
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2024	1.227.000	5.043.000	0	0

NOTER

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2023	30. september 2024		
Ansvarlig lånekapital	7.000.000	7.000.000	0	0
Andre kreditinstitutter	1.000.000	1.000.000	0	0
Selskabsskat	2.529.505	1.454.303	0	0
Anden gæld	0	6.037.744	0	0
Feriepengeforpligtelser	1.747.838	1.740.739	0	0
	12.277.343	17.232.786	0	0

12 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 3.851 t.kr. pr. 30. september 2024. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.711 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 4 og 55 måneder og en samlet restleasingydelse på 7.041 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitutter er det afgivet transport i tilgodehavender vedrørende entreprisekontrakter.

Selskabets kreditinstitut har pr. 30. september 2024 på vegne af selskabet stillet garantier for i alt 76.757 t.kr.

Selskabet har sædvanlige garantistillelser som følge af opførelse og salg af anlæg.

NOTER

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for andre kreditinstitutter t.kr. 1.000 har selskabet givet 2. prioritets virksomhedspant på nominelt t.kr. 25.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af varebeholdninger, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og goodwill.

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2024 t.kr. 44.223.

Til sikkerhed for bankgæld t.kr. 29.708 har selskabet givet virksomhedspant på nominelt t.kr. 25.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af varebeholdninger, tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar og goodwill.

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2024 t.kr. 44.223.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Sikringskonto på 5.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for betalings- og arbejdsgarantier.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter har moderselskabet stillet sikkerhed i nominelt 100.000 aktier i Aktive Energi Anlæg A/S med en bogført værdi pr. 30. september 2024 på t.kr. 2.334.

Moderselskabet har endvidere stillet kaution på 3,5 mio. kr. for dattervirksomhedens engagement med kreditinstitutter.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Kim Henrik Jørgensen
Rønnebakken 12
Tjørring
7400 Herning

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-355.994	-514.144	-25.682	-31.534
Finansielle omkostninger	5.986.983	2.153.497	60.081	18.423
Af- og nedskrivninger	1.092.477	594.081	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.968.742	-5.010.072
Skat af årets resultat	-2.247.697	2.299.505	-8.808	813
	4.475.769	4.532.939	4.994.333	-5.022.370

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	kr.	kr.	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	2.104.469	-784.600	0	0
Ændring i tilgodehavender	-29.971.620	-25.060.994	-24.859	-24.370
Ændring i leverandører mv.	2.422.457	16.648.798	-31.340	-107.916
	-25.444.694	-9.196.796	-56.199	-132.286

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KJ Holding Herning ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023/24 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KJ Holding Herning ApS og dattervirksomheder, hvori KJ Holding Herning ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder.

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

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af ydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

	Brugstid
Produktionsbygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagesmetoden. 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 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KJ Holding Herning ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af udlån og deposita, måles til dagsværdi på balancedagen. Finansielle aktiver med et fast udløbstidspunkt, som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris, og nedskrives til en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

KJ Holding Herning ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

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

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

Gældsforpligtelser

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

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat 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 og moderselskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

NOTER

17 Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

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

Kim Henrik Jørgensen

Navn returneret af MitId: Kim Henrik Jørgensen
Direktør
ID: ff323916-0654-4388-8a49-338d78fbebdd
IP-adresse: 85.218.178.219:36265
Dato for underskrift: 30-04-2025 10:04:12 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Dennis Nymann

Navn returneret af MitId: NAVNE & ADRESSEBESKYTTET
Revisor
ID: d8ab4358-e2da-4cfd-b695-6ec62d824f29
IP-adresse: 87.104.85.70:55575
Dato for underskrift: 30-04-2025 10:38:52 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Kim Henrik Jørgensen

Navn returneret af MitId: Kim Henrik Jørgensen
Dirigent
ID: ff323916-0654-4388-8a49-338d78fbebdd
IP-adresse: 85.218.178.219:39769
Dato for underskrift: 30-04-2025 11:46:14 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



This document has esignatur Agreement-ID: 801015pNmikX252519474

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.