



R.S. Juulsen Holding ApS

Alexandersvej 12
6640 Lunderskov
CVR-nr. 39388308

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.04.2025

Rasmus Sandvej Juulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	9
Koncernens balance pr. 31.12.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

R.S. Juulsen Holding ApS
Alexandersvej 12
6640 Lunderskov

CVR-nr.: 39388308
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Direktion

Rasmus Sandvej Juulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for R.S. Juulsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 16.04.2025

Direktion

Rasmus Sandvej Juulsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i R.S. Juulsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for R.S. Juulsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 16.04.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Kjærsgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	34.706	19.993	9.240
Driftsresultat	22.408	12.188	4.686
Resultat af finansielle poster	(1.899)	(1.847)	(137)
Årets resultat	15.927	7.937	3.617
Balancesum	151.645	101.194	57.764
Investeringer i materielle aktiver	650	10.214	0
Egenkapital	60.306	45.067	37.247
Egenkapital ekskl. minoriteter	27.447	20.630	17.279
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(25.107)	(375)	(33.587)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(682)	(10.214)	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	26.727	13.312	2.244
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning (%)	28,87	18,30	7,95
Soliditetsgrad (%)	18,10	20,39	29,91

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i at drive leasingvirksomhed samt værdifastsættelse af motorkøretøjer og dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 34.706 t.kr. mod 19.993 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.927 t.kr. mod 7.937 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er højere end forventet sidste år. Årsagen kan primært henføres til stigende aktivitet og en større kontraktportefølje.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat før skat i niveauet 15.000 - 17.000 t.kr., men som følge af usikkerhed vedrørende den generelle markedsudvikling er forventningen forbundet med skøn.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen har ikke væsentlige risici i den løbende drift. Risici ved ændringer i valutakurser og renteniveau har særlig fokus. Koncernen fører en finansieringspolitik, der opererer med lav risikoprofil for valuta-, rente- og kreditrisici.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.705.652	19.993.257
Personaleomkostninger	2	(11.787.599)	(7.304.377)
Af- og nedskrivninger		(509.940)	(500.505)
Driftsresultat		22.408.113	12.188.375
Andre finansielle indtægter		361.306	65.921
Andre finansielle omkostninger		(2.260.587)	(1.913.094)
Resultat før skat		20.508.832	10.341.202
Skat af årets resultat	3	(4.582.261)	(2.404.102)
Årets resultat	4	15.926.571	7.937.100

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		9.598.697	9.708.499
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		301.054	445.172
Indretning af lejede lokaler		818.640	424.965
Materielle aktiver	5	10.718.391	10.578.636
Deposita		76.166	43.970
Finansielle aktiver	6	76.166	43.970
Anlægsaktiver		10.794.557	10.622.606
Fremstillede varer og handelsvarer		4.319.909	4.299.127
Varebeholdninger		4.319.909	4.299.127
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		124.939.060	79.704.474
Andre tilgodehavender		5.501.270	917.991
Tilgodehavende skat		65.381	532.338
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	329.803	288.470
Periodeafgrænsningsposter	8	576.440	648.495
Tilgodehavender		131.411.954	82.091.768
Likvide beholdninger		5.118.943	4.180.994
Omsætningsaktiver		140.850.806	90.571.889
Aktiver		151.645.363	101.194.495

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	9	50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		23.046.537	20.579.871
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.350.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		27.446.537	20.629.871
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		32.859.601	24.436.696
Egenkapital		60.306.138	45.066.567
Udskudt skat	10	5.944.499	3.385.567
Hensatte forpligtelser		5.944.499	3.385.567
Bankgæld		4.604.752	4.799.971
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.604.752	4.799.971
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	140.000	80.000
Bankgæld		41.167.708	13.618.785
Deposita		3.077.000	1.550.560
Modtagne forudbetalinger fra kunder		47.456	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.852.798	27.814.929
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		316	316
Skyldig skat		797.310	0
Anden gæld		1.707.386	4.877.800
Kortfristede gældsforpligtelser		80.789.974	47.942.390
Gældsforpligtelser		85.394.726	52.742.361
Passiver		151.645.363	101.194.495
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	50.000	20.579.871	0	0	20.629.871
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(122.000)	0	(122.000)
Årets resultat	0	2.466.666	122.000	4.350.000	6.938.666
Egenkapital ultimo	50.000	23.046.537	0	4.350.000	27.446.537

	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	24.436.696	45.066.567
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(565.000)	(687.000)
Årets resultat	8.987.905	15.926.571
Egenkapital ultimo	32.859.601	60.306.138

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		22.408.113	12.188.375
Af- og nedskrivninger		509.940	500.505
Ændringer i arbejdskapital	12	(45.366.574)	(10.042.094)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(22.448.521)	2.646.786
Modtagne finansielle indtægter		361.306	65.921
Betalte finansielle omkostninger		(2.260.587)	(1.913.094)
Refunderet/(betalt) skat		(759.062)	(1.174.921)
Pengestrømme vedrørende drift		(25.106.864)	(375.308)
Køb mv. af materielle aktiver		(649.695)	(10.213.584)
Betalte deposita		(32.196)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(681.891)	(10.213.584)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(25.788.755)	(10.588.892)
Ændring i bankgæld		27.413.704	13.429.553
Udbetalt udbytte til minoritetsinteressere		(565.000)	0
Udbetalt udbytte		(122.000)	(117.800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		26.726.704	13.311.753
Ændring i likvider		937.949	2.722.861
Likvider primo		4.180.994	1.458.133
Likvider ultimo		5.118.943	4.180.994
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.118.943	4.180.994
Likvider ultimo		5.118.943	4.180.994

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	10.891.234	6.823.244
Pensioner	693.821	373.515
Andre omkostninger til social sikring	202.544	107.618
	11.787.599	7.304.377
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	21	14

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke oplyst om vederlag til ledelsen.

3 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	2.023.329	892.479
Ændring af udskudt skat	2.558.932	1.511.467
Regulering vedrørende tidligere år	0	156
	4.582.261	2.404.102

4 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.350.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	122.000	0
Overført resultat	2.466.666	3.468.789
Minoritetsinteressers andel af resultatet	8.987.905	4.468.311
	15.926.571	7.937.100

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	9.800.000	829.916	1.413.876
Tilgange	0	0	649.695
Kostpris ultimo	9.800.000	829.916	2.063.571
Af- og nedskrivninger primo	(91.501)	(384.744)	(988.911)
Årets afskrivninger	(109.802)	(144.118)	(256.020)
Af- og nedskrivninger ultimo	(201.303)	(528.862)	(1.244.931)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.598.697	301.054	818.640

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	43.970
Tilgange	32.196
Kostpris ultimo	76.166
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.166

7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavendet pr. 31. december 2024 består af tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse på 330 t.kr. vedrørende leasing af biler fra virksomheden. Leasingaftalerne er finansielle leasingaftaler, som er indgået i regnskabsåret på sædvanlige vilkår, herunder med hensyn til forrentning, afdrag og restværdi. Tilgodehavendet vedrører de pr. ultimo december måned udestående leasingydelser inklusiv restværdi, der afvikles over den resterende leasingperiode.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) består af forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	50.000	1	50.000
	50.000		50.000

10 Udskudt skat

	2023 kr.
Materielle aktiver	39.557
Tilgodehavender	3.346.010
Udskudt skat i alt	3.385.567

	2024	2023
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	3.385.567	1.874.100
Indregnet i resultatopgørelsen	2.558.932	1.511.467
Ultimo	5.944.499	3.385.567

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Bankgæld	140.000	80.000	4.604.752	4.529.547
	140.000	80.000	4.604.752	4.529.547

12 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	(20.782)	(1.659.433)
Ændring i tilgodehavender	(49.787.143)	(29.052.792)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.441.351	20.670.131
	(45.366.574)	(10.042.094)

13 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med R.S. Juulsen Holding ApS som administrationselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens bankgæld er der deponeret ejerpantebrev (virksomhedspant) på nom. 45.000 t.kr., som hidrører koncernens driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer og simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt ejerpantebrev på nom. 8.260 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 139.591 t.kr. pr. balancedagen. Den regnskabsmæssige værdi af bankgælden udgør 45.913 t.kr. pr. balancedagen.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
DMF Group A/S	Danmark	43,50
Dansk Motor Finans A/S	Danmark	43,50
DMF Leasing I A/S	Danmark	43,50
Motorkompagniet Danmark ApS	Danmark	43,50
DMF Ejendomsselskab ApS	Danmark	43,50
Motor Finans GmbH	Tyskland	43,50

Selskabet har bestemmende indflydelse på datterselskaberne via stemmerettigheder.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(12.246)	(5.879)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.919.892	3.440.204
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		5.478	42.406
Andre finansielle indtægter		24.356	321
Resultat før skat		6.937.480	3.477.052
Skat af årets resultat		1.186	(8.263)
Årets resultat	2	6.938.666	3.468.789

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.298.986	18.814.094
Finansielle aktiver	3	25.298.986	18.814.094
Anlægsaktiver		25.298.986	18.814.094
Fremstillede varer og handelsvarer		510.001	510.000
Varebeholdninger		510.001	510.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		99.223	0
Tilgodehavende skat		0	553.139
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.012.353	474.223
Tilgodehavender		2.111.576	1.027.362
Likvide beholdninger		965.849	440.072
Omsætningsaktiver		3.587.426	1.977.434
Aktiver		28.886.412	20.791.528

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.080.021	2.595.129
Overført overskud eller underskud		13.966.516	17.984.742
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.350.000	0
Egenkapital		27.446.537	20.629.871
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.500	2.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		925.892	113.372
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		316	316
Skyldig skat		456.645	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		54.522	45.469
Kortfristede gældsforpligtelser		1.439.875	161.657
Gældsforpligtelser		1.439.875	161.657
Passiver		28.886.412	20.791.528
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	2.595.129	17.984.742	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(122.000)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(435.000)	435.000	0	0
Årets resultat	0	6.919.892	(4.453.226)	122.000	4.350.000
Egenkapital ultimo	50.000	9.080.021	13.966.516	0	4.350.000
					I alt kr.
Egenkapital primo					20.629.871
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(122.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder					0
Årets resultat					6.938.666
Egenkapital ultimo					27.446.537

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.350.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	122.000	0
Overført resultat	2.466.666	3.468.789
	6.938.666	3.468.789

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	16.218.965
Kostpris ultimo	16.218.965
Opskrivninger primo	2.595.129
Andel af årets resultat	6.919.892
Udbytte	(435.000)
Opskrivninger ultimo	9.080.021
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.298.986

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for dattervirksomhedernes bankgæld. Bankgælden udgør pr. balancedagen i alt 45.913 t.kr. Kautionen er begrænset til 43,5 % af bankgælden.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Rasmus Sandvej Juulsen, Lunderskov, ejer 100 % anpartskapitalen i selskabet, og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Ved indgåelse af leasingaftaler på finansielle vilkår (finansiell leasing) anses det leasede aktiv for solgt til leasingtager på tidspunktet for leasingaftalens begyndelse. Nettoomsætning indregnes svarende til dagsværdien af aktivet eller – hvis lavere – nutidsværdien af de minimumsleasingydelse, som leasingtager i henhold til aftalen er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi.

Rente- og gebyrindtægter vedrørende finansielle leasingaftaler indregnes ligeledes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusion.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle leasingtilgodehavender, der indgår i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, indregnes ved første indregning som et tilgodehavende svarende til nettoinvesteringen i aftalen, hvilket svarer til nutidsværdien af de minimumsleasingydelser, som leasingtager er eller kan blive forpligtet til at betale, inklusiv garanteret restværdi. Leasingtilgodehavender måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds

nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.