



MJH Holding ApS

Højmevej 19
5250 Odense SV
CVR-nr. 21388742

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.03.2024

Bjarne Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MJH Holding ApS
Højmevej 19
5250 Odense SV

CVR-nr.: 21388742
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jørgen Sehested-Kjærgaard
Henrik Sehested-Kjærgaard
Martin Sehested

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for MJH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 08.03.2024

Direktion

Jørgen Sehested-Kjærgaard
direktør

Bestyrelse

Jørgen Sehested-Kjærgaard

Henrik Sehested-Kjærgaard

Martin Sehested

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MJH Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MJH Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Odense, den 08.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.410	54.226	45.867	39.156	34.820
Driftsresultat	17.447	24.500	17.754	13.217	7.524
Resultat af finansielle poster	(642)	(890)	(768)	(1.013)	(819)
Årets resultat	13.093	18.383	13.245	9.494	5.219
Balancesum	132.465	123.421	117.524	101.822	99.051
Egenkapital	68.748	63.155	49.772	40.027	34.032
Egenkapital ekskl. minoriteter	68.748	63.155	49.772		
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	51,90	51,17	42,35	0,00	0,00

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Koncernens hovedaktivitet består af handel med nye og brugte lastbiler, herunder reparation og vedligeholdelse heraf, samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 13.093 t.kr. mod 18.383 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat og aktivitet for tilfredsstillende og som forventet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet positivt, i overensstemmelse og på niveau med forventningen.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer, at koncernen i det kommende regnskabsår vil realisere et positivt driftsresultat, dog på et lavere niveau end indeværende års resultat, i intervallet 9-11 mio. kr.

Videnressourcer

Koncernen har opbygget en medarbejderstruktur med en god fordeling mellem sælgere og servicemedarbejdere, således at man kan leve op til målsætningen om at levere en god totalløsning for kunden. Der er et godt samarbejde mellem afdelingerne, hvilket betyder, at man kan servicere kunden bedst muligt. Den lave medarbejderomsætning i virksomheden betyder samtidig, at man kan fastholde de kompetencer, der er opbygget i koncernen via den nuværende medarbejderstab. Det er koncernens mål, at der sker en løbende udvikling af servicekonceptet, således at man som sparringspartner for sine kunder kan bidrage til, at de får en optimal udnyttelse af det materiel, de køber hos koncernen.

Miljømæssige forhold

Koncernen tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Selskabets aktiviteter udføres i et moderne anlæg, hvor virksomheden kan udøves uden væsentlige gener for miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der pågår en løbende udvikling af koncernens produkt- og serviceprogram samt effektivisering af de anvendte metoder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.409.845	54.226.302
Personaleomkostninger	2	(29.831.081)	(28.025.221)
Af- og nedskrivninger		(2.131.560)	(1.700.704)
Driftsresultat		17.447.204	24.500.377
Andre finansielle indtægter		738.319	198.276
Andre finansielle omkostninger		(1.379.962)	(1.088.251)
Resultat før skat		16.805.561	23.610.402
Skat af årets resultat	3	(3.712.681)	(5.227.222)
Årets resultat	4	13.092.880	18.383.180

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		37.667.374	37.920.590
Produktionsanlæg og maskiner		1.072.357	995.754
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.894.862	2.664.708
Materielle aktiver	5	42.634.593	41.581.052
Anlægsaktiver		42.634.593	41.581.052
Fremstillede varer og handelsvarer		63.972.890	55.463.580
Varebeholdninger		63.972.890	55.463.580
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.831.237	9.469.530
Igangværende arbejder for fremmed regning		478.448	728.243
Andre tilgodehavender		5.749.241	5.129.951
Periodeafgrænsningsposter	6	930.575	723.786
Tilgodehavender		15.989.501	16.051.510
Likvide beholdninger		9.868.130	10.324.579
Omsætningsaktiver		89.830.521	81.839.669
Aktiver		132.465.114	123.420.721

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		63.247.603	55.154.723
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	7.500.000
Egenkapital		68.747.603	63.154.723
Udskudt skat	8	2.651.510	2.421.993
Hensatte forpligtelser		2.651.510	2.421.993
Gæld til realkreditinstitutter		7.618.117	8.942.211
Leasingforpligtelser		353.784	0
Deposita		87.500	341.137
Langfristede gældsforpligtelser	9	8.059.401	9.283.348
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.915.655	2.330.907
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	108.478
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.373.376	10.220.776
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		36.904.621	30.443.762
Skyldig skat		445.915	994.972
Anden gæld		6.125.307	4.230.132
Periodeafgrænsningsposter	10	241.726	231.630
Kortfristede gældsforpligtelser		53.006.600	48.560.657
Gældsforpligtelser		61.066.001	57.844.005
Passiver		132.465.114	123.420.721
Begivenheder efter balancedagen	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	55.154.723	7.500.000	63.154.723
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.500.000)	(7.500.000)
Årets resultat	0	8.092.880	5.000.000	13.092.880
Egenkapital ultimo	500.000	63.247.603	5.000.000	68.747.603

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		17.447.204	24.500.377
Af- og nedskrivninger		2.131.560	1.700.704
Ændringer i arbejdskapital	11	(3.037.049)	5.267.388
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.541.715	31.468.469
Modtagne finansielle indtægter		738.319	198.276
Betalte finansielle omkostninger		(1.379.962)	(1.088.251)
Refunderet/(betalt) skat		(4.086.000)	(4.685.389)
Pengestrømme vedrørende drift		11.814.072	25.893.105
Køb mv. af materielle aktiver		(3.106.445)	(2.026.145)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.106.445)	(2.026.145)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		8.707.627	23.866.960
Afdrag på lån mv.		(1.322.577)	(1.321.088)
Afdrag på leasingforpligtelser		(62.985)	(144.684)
Udbetalt udbytte		(7.500.000)	(5.000.000)
Ændring i kortfristet bankfinansiering		0	(8.033.367)
Ændring i deposita		(253.637)	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(24.877)	262.637
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.164.076)	(14.236.502)
Ændring i likvider		(456.449)	9.630.458
Likvider primo		10.324.579	694.121
Likvider ultimo		9.868.130	10.324.579
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.868.130	10.324.579
Likvider ultimo		9.868.130	10.324.579

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

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	26.071.878	24.520.448
Pensioner	3.290.711	3.051.605
Andre omkostninger til social sikring	420.809	425.436
Andre personaleomkostninger	47.683	27.732
	29.831.081	28.025.221
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	47	47

3 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.483.164	5.200.972
Ændring af udskudt skat	229.517	26.250
	3.712.681	5.227.222

4 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.500.000
Overført resultat	8.092.880	10.883.180
	13.092.880	18.383.180

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	50.556.594	1.335.000	8.894.403
Tilgange	864.235	1.245.190	2.242.210
Afgange	0	(1.335.000)	(771.570)
Kostpris ultimo	51.420.829	1.245.190	10.365.043
Af- og nedskrivninger primo	(12.636.004)	(339.246)	(6.229.695)
Årets afskrivninger	(1.117.451)	(220.837)	(793.272)
Tilbageførsel ved afgange	0	387.250	552.786
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.753.455)	(172.833)	(6.470.181)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.667.374	1.072.357	3.894.862
Ikke-ejede aktiver	0	1.072.357	0

6 Periodeafgrænsningsposter

Der er tale om almindelige periodeforskydninger af forsikring, abonnementer mv. Ingen særlige forhold gør sig gældende i regnskabsposten.

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A-anparter	1.000	500	500.000
	1.000		500.000

8 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	2.421.993	2.395.743
Indregnet i resultatopgørelsen	229.517	26.250
Ultimo	2.651.510	2.421.993

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.348.329	1.346.812	7.618.117	2.373.899
Leasingforpligtelser	567.326	984.095	353.784	0
Deposita	0	0	87.500	0
	1.915.655	2.330.907	8.059.401	2.373.899

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af indbetalinger på servicekontrakter, hvor omkostninger til service endnu ikke er afholdt.

11 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(8.509.310)	947.034
Ændring i tilgodehavender	62.009	3.111.857
Ændring i leverandørgæld mv.	5.410.252	1.208.497
	(3.037.049)	5.267.388

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter nedenstående aktiver med følgende regnskabsmæssige værdi i MAN Odense A/S pr. 31.12.2023:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.895 t.kr.
Varebeholdninger	63.973 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.831 t.kr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for al mellemværende med pengeinstitut for JSK Finans A/S.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for JSK Finans A/S' mellemværende med Jyske Finans A/S, maksimeret til 25.000 t.kr.

Koncernen kautionerer over for Jyske Finans A/S vedrørende kunders finansierede lastbiler. Kautionen udgør pr. 31.12.2023 4.170 t.kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 37.667 t.kr. pr. 31.12.2023

13 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår og er elimineret i koncernregnskabet.

14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
MAN Odense A/S	Odense	A/S	100,0	49.558.251	11.217.988
JSK Ejendomsselskab A/S	Odense	A/S	100,0	19.336.788	1.685.084

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre eksterne omkostninger		(19.665)	(24.504)
Bruttoresultat		(19.665)	(24.504)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.903.072	18.309.688
Andre finansielle indtægter	2	1.283.736	684.373
Andre finansielle omkostninger		(1.005.559)	(562.256)
Resultat før skat		13.161.584	18.407.301
Skat af årets resultat	3	(68.704)	(24.121)
Årets resultat	4	13.092.880	18.383.180

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		68.895.041	63.491.969
Finansielle aktiver	5	68.895.041	63.491.969
Anlægsaktiver		68.895.041	63.491.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.311.136	19.344.121
Andre tilgodehavender		5.249.241	4.046.108
Tilgodehavende skat		4.020.678	4.181.879
Tilgodehavender		34.581.055	27.572.108
Likvide beholdninger		255.075	190.642
Omsætningsaktiver		34.836.130	27.762.750
Aktiver		103.731.171	91.254.719

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		53.793.827	48.390.754
Overført overskud eller underskud		9.453.776	6.763.969
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	7.500.000
Egenkapital		68.747.603	63.154.723
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		33.917.935	28.086.496
Skyldig skat		1.052.133	0
Anden gæld		13.500	13.500
Kortfristede gældsforpligtelser		34.983.568	28.099.996
Gældsforpligtelser		34.983.568	28.099.996
Passiver		103.731.171	91.254.719
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	48.390.754	6.763.969	7.500.000	63.154.723
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.500.000)	(7.500.000)
Årets resultat	0	5.403.073	2.689.807	5.000.000	13.092.880
Egenkapital ultimo	500.000	53.793.827	9.453.776	5.000.000	68.747.603

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.075.164	586.198
Renteindtægter i øvrigt	208.572	98.175
	1.283.736	684.373

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	68.704	24.121
	68.704	24.121

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.500.000
Overført resultat	8.092.880	10.883.180
	13.092.880	18.383.180

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.460.627
Kostpris ultimo	2.460.627
Opskrivninger primo	61.031.342
Andel af årets resultat	12.903.072
Udbytte	(7.500.000)
Opskrivninger ultimo	66.434.414
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.895.041

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

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

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt 5.000 t.kr. for datterselskaberne JSK Ejendomsselskab A/S og MAN Odense A/S' engagementer med Nordea Bank Danmark A/S. Den samlede bankgæld i de omtalte selskaber udgør pr. 31.12.2023, 0 t.kr.

Selskabet har overfor Sydbank A/S stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med JSK Finans A/S. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2023 et indestående på 43 t.kr.

Selskabets aktier i MAN Odense A/S er stillet til sikkerhed for mellemværende med Nordea A/S.

9 Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår og er elimineret i koncernregnskabet.

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.

Manglende sammenlignelighed

Som følge af en ændret klassifikation i koncernregnskabet af koncernens indretning af lejede lokaler, som fremover klassificeres som grunde og bygninger i koncernregnskabet, er årsrapporten ikke sammenlignelig med tidligere år. Ændring medfører at værdien af grunde og bygninger stiger med 981 t.kr. i indeværende år, og 1.062 t.kr. i samligningsåret.

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 udøver 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 og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis

resultatopgørelsen og balancen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Personaleomkostninger

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

Under henvisning til ÅRL §98 b, stk. 3 oplyses ledelsens vederlag ikke særskilt.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 dattervirksomheder. 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

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 tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 og betalt 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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.