

JM Holding Frejlev A/S

Nibevej 151, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 30 07 09 33

Årsrapport

1. maj 2020 - 30. april 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2021.

Jens Mølgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 for JM Holding Frejlev A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 29. september 2021

Direktion

Jens Mølgaard
Direktør

Bestyrelse

Jens Erik Mølgaard
Formand

Mette Mølgaard Nøhr

Jens Mølgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JM Holding Frejlev A/S

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JM Holding Frejlev A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsi-desættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets hovedaktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aalborg, den 29. september 2021

Redmark

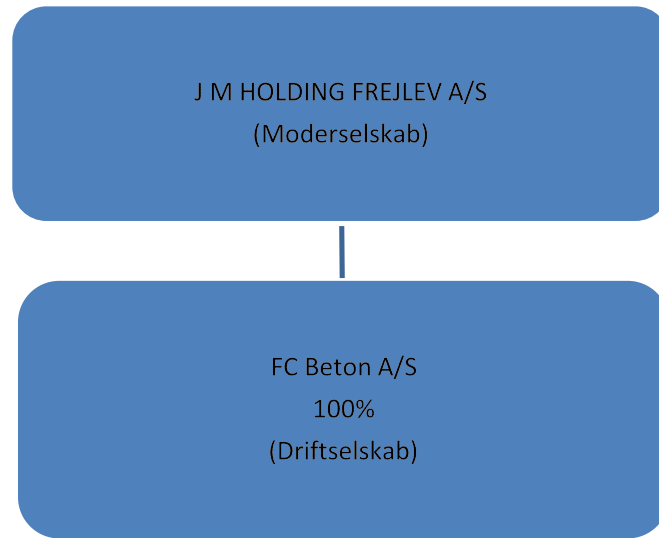
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne34289

Selskabsoplysninger

Selskabet	JM Holding Frejlev A/S Nibevej 151 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 30 07 09 33
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Jens Erik Mølgaard, Formand Mette Mølgaard Nøhr Jens Mølgaard
Direktion	Jens Mølgaard, Direktør
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank, Torvet 4, 9400 Nørresundby

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	54.788	36.396	33.937	29.147	34.216
Resultat af primær drift	23.806	6.145	2.279	705	8.255
Finansielle poster, netto	-1.126	-1.458	-1.439	-1.583	-919
Årets resultat	20.417	3.644	-178	-686	5.830
Balance:					
Balancesum	108.807	91.329	88.907	96.335	82.774
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.811	0	2.827	19.729	21.764
Egenkapital	38.853	18.936	15.792	16.470	17.456
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	13.029	10.248	7.197	5.005	-140
Investeringsaktivitet	-6.943	-6.978	-2.008	-19.268	-20.071
Finansieringsaktivitet	-5.734	-3.246	-5.190	14.330	9.404
Pengestrømme i alt	351	24	-1	67	-10.807
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	46	51	46	42
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	35,7	20,7	17,8	17,1	21,1
Egenkapitalforrentning	70,7	21,0	-1,1	-4,0	66,8

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

Anvendt regnskabspraksis er ændret for så vidt angår præsentation af kortfristet gæld til pengeinstitutter i pengestrømsopgørelsen i 2018/19 med tilpasning af sammenligningstallene for 2017/18. Hoved- og nøgletallene for 2016/17 er ikke tilpasset.

Herudover er klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger". Ændringen omfatter tilpasning af sammenligningstal for 2019/20 og 2018/19 Hoved- og nøgletallene for 2016/17 og 2017/18 er ikke tilpasset.

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er direkte eller via besiddelse af kapitalandele i andre selskaber at drive cementstøberi, herunder industri og handel samt anden virksomhed, der efter det centrale ledelsesorgans skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 20.417 t.kr. mod 3.644 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2019/20 forventede en positiv udvikling og et positivt resultat for 2020/21 regnskabet. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende

Koncernen har i regnskabsåret frasolgt et datterselskab, hvilket har medført en avance på 14.145 t.kr. Årets resultat er således i væsentligt omfang præget af dette salg.

Udviklingen i resultatet er dog fortsat positiv når der ses bort fra salget af datterselskabet.

Miljøforhold

Selskabet følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at man løbende skal være opmærksom på muligheder for at reducere selskabets ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

Kvaliteten af selskabets produkter er af stor vigtighed for ledelsen. Ledelsen forsøger til stadighed at fastholde medarbejderne med henblik på at fastholde vidensressourcerne.

Det er vigtigt for ledelsen at have de rigtige medarbejdere på centrale poster i organisationen.

Den forventede udvikling

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Koncernens aktivitet har indtil tidspunktet for regnskabsaflæggelse for 2020/21 været positivt påvirket af COVID-19. I takt med at verden åbner mere på og flere bliver vaccineret, er det ledelsens forventning, at aktiviteten vil falde senere på året. Er det uvist hvor omfattende og langvarig aktivitetsfaldet vil være. Det er på denne baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til driftsindtjeningen.

De i årsrapporten anførte anlæg under opførelse forventes færdiggjort i det kommende regnskabsår og forventes herefter, at kunne bidrage positivt til udviklingen og fremtiden i koncernen.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
	54.787.856	36.396	-7.650	-11
	54.787.856	36.396	-7.650	-11
2	-24.386.893	-24.171	0	0
	-24.386.893	-24.171	0	0
	-6.594.539	-5.895	0	0
	-6.594.539	-5.895	0	0
	0	-185	0	0
	0	-185	0	0
	23.806.424	6.145	-7.650	-11
	23.806.424	6.145	-7.650	-11
	0	0	20.621.814	3.900
	0	0	20.621.814	3.900
	0	0	0	12
	0	0	0	12
	5.079	18	5.079	0
	5.079	18	5.079	0
	-1.130.835	-1.476	-259.265	-330
	-1.130.835	-1.476	-259.265	-330
	22.680.668	4.687	20.359.978	3.571
	22.680.668	4.687	20.359.978	3.571
	-2.263.314	-1.043	57.376	73
	-2.263.314	-1.043	57.376	73
3	20.417.354	3.644	20.417.354	3.644
	20.417.354	3.644	20.417.354	3.644

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	3	0	0
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	264.409	340	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	264.409	343	0	0
6	Grunde og bygninger	24.639.238	26.796	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	13.604.066	15.115	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.152.346	16.082	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	16.411.769	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	72.807.419	57.993	0	0
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	45.638.894	27.017
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	45.638.894	27.017
	Anlægsaktiver i alt	73.071.828	58.336	45.638.894	27.017

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.302.557	2.368	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.326.664	11.836	0	0
	Varebeholdninger i alt	14.629.221	14.204	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.019.330	17.934	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	719
	Tilgodehavende selskabsskat	0	56	0	56
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.624.204	528
	Andre tilgodehavender	1.909.255	60	0	0
11	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	74.156	0	74.156	0
12	Periodeafgrænsningsposter	629.139	616	0	1
	Tilgodehavender i alt	20.631.880	18.666	2.698.360	1.304
	Likvide beholdninger	474.024	123	375.745	40
	Omsætningsaktiver i alt	35.735.125	32.993	3.074.105	1.344
	Aktiver i alt	108.806.953	91.329	48.712.999	28.361

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.397.931	8.776
	Overført resultat	38.353.433	18.436	10.455.502	9.160
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	500.000	500
	Egenkapital i alt	38.853.433	18.936	38.853.433	18.936
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	3.498.889	3.501	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.498.889	3.501	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til pengeinstitutter	20.598.549	22.414	0	0
15	Leasingforpligtelser	10.773.771	9.026	0	0
16	Selskabsskat	1.847.419	193	1.847.419	193
17	Anden gæld	4.855.879	7.790	4.855.879	6.410
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.075.618	39.423	6.703.298	6.603

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
Passiver					
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.748.251	6.342	1.458.276	2.703
	Gæld til pengeinstitutter	4.169.382	5.807	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	770.126	453	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.939.862	6.254	10.000	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.269.701	0
	Selskabsskat	372.878	0	372.878	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	52
	Anden gæld	9.343.019	10.577	45.413	57
18	Periodeafgrænsningsposter	35.495	36	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.379.013</u>	<u>29.469</u>	<u>3.156.268</u>	<u>2.822</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>66.454.631</u>	<u>68.892</u>	<u>9.859.566</u>	<u>9.425</u>
	Passiver i alt	<u>108.806.953</u>	<u>91.329</u>	<u>48.712.999</u>	<u>28.361</u>

1 Særlige poster

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2020	500.000	0	0	18.436.079	0	18.936.079
Resultatandel	0	0	0	19.917.354	0	19.917.354
	500.000	0	0	38.353.433	0	38.853.433

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2020	500.000	8.776.117	9.159.962	500.000	18.936.079
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	18.621.814	1.295.540	500.000	20.417.354
	500.000	27.397.931	10.455.502	500.000	38.853.433

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	20.417.354	3.644
22 Reguleringer	-4.403.137	7.912
23 Ændring i driftskapital	-1.676.894	186
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.337.323	11.742
Renteindbetalinger og lignende	5.079	18
Renteudbetalinger og lignende	-1.130.835	-1.476
Pengestrøm fra ordinær drift	13.211.567	10.284
Betalt selskabsskat	-183.014	-36
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.028.553	10.248
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-37.620	-305
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.811.053	-7.342
Salg af materielle anlægsaktiver	716.850	669
Salg af virksomhed	15.188.488	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.943.335	-6.978
Optagelse af langfristet gæld	4.402.767	8.402
Afdrag på langfristet gæld	-7.998.583	-3.041
Betalt udbytte	-500.000	-500
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.637.904	-8.107
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.733.720	-3.246
Ændring i likvider	351.498	24
Likvider primo	122.526	98
Likvider ultimo	474.024	122
Likvider		
Likvide beholdninger	474.024	122
Likvider ultimo	474.024	122

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningskabende driftsaktiviteter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af salget af tilknyttede virksomhed som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Indtægter:				
Avance ved salg af tilknyttede virksomhed	14.145.776	0	0	0
	<u>14.145.776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	14.145.776	0	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>14.145.776</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	22.248.743	21.903	0	0
Pensioner	1.773.452	1.777	0	0
Andre omkostninger til social sikring	135.842	146	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	228.856	345	0	0
	<u>24.386.893</u>	<u>24.171</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion og bestyrelse	733.872	668	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	46	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.621.814	2.300
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500
Overføres til overført resultat	1.295.540	344
Disponeret i alt	20.417.354	3.644

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	1.571.914	1.572	0	0
Kostpris ultimo	1.571.914	1.572	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.569.195	-1.540	0	0
Årets nedskrivninger	-2.719	-29	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.571.914	-1.569	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3	0	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og test af webside til brug som distributionskanal (Web-shop)

Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssig værdi. Nytteværdien er opgjort på baggrund af websidens aktivitetsniveau.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	2.321.042	2.016	0	0
Tilgang i årets løb	37.620	305	0	0
Kostpris ultimo	2.358.662	2.321	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.980.576	-1.915	0	0
Årets afskrivninger	-113.677	-66	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.094.253	-1.981	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	264.409	340	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	47.122.475	46.990	0	0
Tilgang i årets løb	0	132	0	0
Afgang i årets løb	-3.663.735	0	0	0
Kostpris ultimo	43.458.740	47.122	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-20.325.920	-19.215	0	0
Årets afskrivninger	-1.114.609	-1.111	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.621.027	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-18.819.502	-20.326	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.639.238	26.796	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	49.804.877	49.714	0	0
Tilgang i årets løb	569.523	90	0	0
Kostpris ultimo	50.374.400	49.804	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-34.689.843	-32.795	0	0
Årets afskrivninger	-2.080.491	-1.894	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-36.770.334	-34.689	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.604.066	15.115	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.615.371	1.753	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	36.473.244	35.825	0	0
Tilgang i årets løb	5.829.761	7.120	0	0
Afgang i årets løb	-3.945.205	-6.471	0	0
Kostpris ultimo	38.357.800	36.474	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-20.391.751	-23.883	0	0
Årets afskrivninger	-3.283.043	-2.795	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.469.340	6.286	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-20.205.454	-20.392	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.152.346	16.082	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	12.417.668	9.665	0	0
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	16.411.769	0	0	0
Kostpris ultimo	16.411.769	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.411.769	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	0	0	18.240.963	18.241
Kostpris ultimo	0	0	18.240.963	18.241
Opskrivninger primo	0	0	8.776.117	6.476
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	20.621.814	3.900
Udbytte	0	0	-2.000.000	-1.600
Opskrivninger ultimo	0	0	27.397.931	8.776
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	45.638.894	27.017

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
FC Beton A/S	Aalborg	100 %

11. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Koncern

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 30. april 2021 kr.
Direktion	10,05	0	74.156

Modervirksomhed

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 30. april 2021 kr.
Direktion	10,05	0	74.156

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forsikring, vægtafgift, abonnementer og kontingenter, der er betalt i indeværende regnskabsår, men som vedrører efterfølgende regnskabsår.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	3.501.742	2.707	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-2.853	794	0	0
	3.498.889	3.501	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	58.171	75	0	0
Materielle anlægsaktiver	2.778.901	2.916	0	0
Anden gæld	-22.365	-22	0	0
Omsætningsaktiver	521.101	424	0	0
Leasing	163.081	108	0	0
	3.498.889	3.501	0	0
14. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	22.398.549	24.154	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.800.000	-1.740	0	0
	20.598.549	22.414	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	13.390.000	15.400	0	0
15. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	13.263.746	10.926	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.489.975	-1.900	0	0
	10.773.771	9.026	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.356.713	1.500	0	0
16. Selskabsskat				
Langfristet del af selskabsskat	1.847.419	193	1.847.419	193
	1.847.419	193	1.847.419	193
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021	30/4 2020	30/4 2021	30/4 2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
17. Anden gæld				
Anden gæld i alt	6.314.155	10.493	6.314.155	9.113
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.458.276</u>	<u>-2.703</u>	<u>-1.458.276</u>	<u>-2.703</u>
	4.855.879	7.790	4.855.879	6.410
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.228</u>	<u>0</u>	<u>1.228</u>

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter gave, som er forbeholdt køb af kunst.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 41.140 t.kr. til sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 24.639 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 13.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	14.629 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.019 t.kr.
Immaterielle rettigheder	264 t.kr.
Driftsmidler/materiel	34.135 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 14.033 t.kr., jævnfør note 8 og 9, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. april 2021 udgør 13.264 t.kr.

Noter

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Udover nedenstående er der ingen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

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

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

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

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jens Mølgard, Høje Nibe 18, 9240 Nibe

Hovedaktionær og
bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående parter

Jens Erik Mølgaard, Straussvej 54, 9200 Aalborg SV

Bestyrelsesmedlem

Mette Mølgaard Nøhr, Valmuemarken 38, 9000 Aalborg

Bestyrelsesmedlem

FC Beton A/S, Nibevej 151, 9200 Aalborg SV

Datterselskab

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnskabslovens §98C, stk. 7 ikke gives oplysninger herom.

Noter

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.594.539	5.895
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-240.985	-484
Andre finansielle indtægter	-5.079	-18
Øvrige finansielle omkostninger	1.130.835	1.476
Skat af årets resultat	2.263.329	1.043
Øvrige reguleringer	-14.145.776	0
	-4.403.137	7.912
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-424.866	1.493
Ændring i tilgodehavender	-2.021.481	-2.343
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	769.453	1.036
	-1.676.894	186

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JM Holding Frejlev A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JM Holding Frejlev A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori JM Holding Frejlev A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	3 - 20 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

JM Holding Frejlev A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.