



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

JONAS MADSEN HOLDING APS
SPANGSBERG ALLE 5, 6710 ESBJERG V
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. juni 2024

Jonas Madsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jonas Madsen Holding ApS Spangsberg Alle 5 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 30 17 45 85 Stiftet: 21. december 2006 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jonas Madsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jonas Madsen 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 3. juni 2024

Direktion:

Jonas Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Jonas Madsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jonas Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 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.

Esbjerg, den 3. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikael Grosbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	58.249	69	-4	-5	-4
Resultat af primær drift.....	4.483	-539	-4	-5	-4
Finansielle poster, netto.....	-3.347	102	245	124	10
Årets resultat.....	15.959	4.643	6.602	3.160	2.811
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	14.724	4.643	6.602	3.160	2.811
Balance					
Balancesum.....	148.226	25.951	21.705	14.801	12.404
Egenkapital.....	56.339	25.261	21.648	14.771	12.391
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	39.620	25.261	21.648	14.771	12.391
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.508	0	0	0	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	26,7	97,3	99,7	99,8	99,9
Egenkapitalforrentning.....	39,1	19,8	36,3	23,3	45,4
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	45,4	19,8	36,3	23,3	45,4

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i fremstilling af presenninger til industrien mv. Moderselskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder og formueforvaltning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft stigning i aktiviteten, hvilket har medført en stigende bruttofortjeneste.

Årets resultat udgør et overskud på 15.959 t.kr. efter skat og er positivt påvirket af dagsværdiregulering af anpartnerne i Hans Aa Group Holding II ApS i forbindelse med koncernetableringen i april 2023.

Koncernen har i regnskabsåret opnået et mindre tilfredsstillende driftsresultat på 4.483 t.kr.

Egenkapitalen udgør 56.339 t.kr., svarende til en soliditetsgrad på 38%, hvilket er tilfredsstillende.

Det er ledelsens opfattelse, at resultatopgørelsen, balancen og pengestrømsopgørelsen med tilhørende noter indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af virksomhedens resultat i det forløbne år og den finansielle stilling ved årets slutning.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets driftsresultat er mindre tilfredsstillende, og det er på et lavere niveau end det forventede på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten i datterselskabet Hans Aa Group Holding II ApS sidste år, som følge af markedsmæssige omvæltninger. Koncernen er derudover positivt påvirket af dagsværdireguleringen omtalt ovenfor.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Koncernen er miljømæssigt bevidst og arbejder kontinuerligt på at reducere den miljømæssige påvirkning af selskabets aktiviteter.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer et resultat efter skat for 2024 i niveauet 5 - 8 mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		58.248.856	68.506	-60.000	-3.750
Personaleomkostninger.....	1	-47.074.120	0	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-6.691.549	-607.574	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		4.483.187	-539.068	-60.000	-3.750
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	15.226.218	5.112.736	14.720.039	4.482.922
Andre finansielle indtægter.....	3	165.966	136.993	141.092	226.721
Øvrige finansielle omkostninger....	4	-3.512.495	-35.452	-59.303	-16.544
RESULTAT FØR SKAT.....		16.362.876	4.675.209	14.741.828	4.689.349
Skat af årets resultat.....	5	-403.444	-32.524	-17.494	-46.664
ÅRETS RESULTAT.....	6	15.959.432	4.642.685	14.724.334	4.642.685

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		799.166	0	0	0
Goodwill.....		17.475.131	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	18.274.297	0	0	0
Grunde og bygninger.....		39.273.540	3.154.394	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		8.456.396	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		67.764	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	47.797.700	3.154.394	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	28.959.613	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	13.612.782	0	13.612.782
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	6.050.000	0	6.050.000
Finansielle anlægsaktiver.....	9	0	19.662.782	28.959.613	19.662.782
ANLÆGSAKTIVER.....		66.071.997	22.817.176	28.959.613	19.662.782
Råvarer og hjælpematerialer.....		20.401.865	0	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.011.518	0	0	0
Varebeholdninger.....		29.413.383	0	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		26.805.753	58.284	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.004.246	0	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	2.941.819	2.904.732
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	89.973	0	89.973
Udskudt skatteaktiv.....	10	0	0	264.000	0
Andre tilgodehavender.....		1.485.442	14.000	100	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.410.554	1.726	114.000	1.726
Periodeafgrænsningsposter.....	11	1.392.082	1.878	0	0
Tilgodehavender.....		32.098.077	165.861	3.319.919	2.996.431
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	12	7.440.465	77.425	7.413.231	77.425
Værdipapirer og kapitalandele....		7.440.465	77.425	7.413.231	77.425
Likvide beholdninger.....		13.201.599	2.890.425	316.408	2.544.664
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		82.153.524	3.133.711	11.049.558	5.618.520
AKTIVER.....		148.225.521	25.950.887	40.009.171	25.281.302

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	0	13.166.473
Overført resultat.....		39.019.913	24.061.412	39.019.913	10.894.939
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		400.000	1.000.000	400.000	1.000.000
Minoritetsinteresser.....		16.719.046	0	0	0
EGENKAPITAL.....		56.338.959	25.261.412	39.619.913	25.261.412
Hensættelser til udskudt skat.....	13	1.623.354	20.000	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	14	223.491	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.846.845	20.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		16.062.043	589.825	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....		4.033.333	0	0	0
Anden gæld.....		6.450.000	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....		964.134	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	15	27.509.510	589.825	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.613.196	41.903	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		32.744.663	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		1.920.282	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.655.865	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	104.000	0
Gæld til associerede virksomheder.....		0	0	0	16.140
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		2.337.768	0	0	0
Selskabsskat.....		67.647	0	281.508	0
Anden gæld.....		16.830.164	37.747	3.750	3.750
Periodeafgrænsningsposter.....	16	360.622	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		62.530.207	79.650	389.258	19.890
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		90.039.717	669.475	389.258	19.890
PASSIVER.....		148.225.521	25.950.887	40.009.171	25.281.302
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter	19				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået		I alt
			udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	
Egenkapital 1. januar 2023.....	200.000	24.061.412	1.000.000	0	25.261.412
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		14.324.334	400.000	1.235.098	15.959.432
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-1.000.000		-1.000.000
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....				14.760.782	14.760.782
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		634.167			634.167
Andre reguleringer.....				723.166	723.166
Egenkapital 31. december 2023.....	200.000	39.019.913	400.000	16.719.046	56.338.959

Moderselskabet					
kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning af værdismetode	Overført resultat	Foreslået	
				udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	200.000	13.166.473	10.894.939	1.000.000	25.261.412
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		730.820	13.593.514	400.000	14.724.334
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		634.167			634.167
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-14.531.460	14.531.460		0
Egenkapital 31. december 2023.....	200.000	0	39.019.913	400.000	39.619.913

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	15.959.432	4.642.685
Årets afskrivninger tilbageført.....	6.691.549	607.574
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-36.200	0
Resultat af associerede virksomheder.....	-15.226.218	-5.112.736
Skat af årets resultat tilbageført.....	403.444	32.524
Betalt selskabsskat.....	-1.718.271	-53.995
Ændring i varebeholdninger.....	111.617	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-2.342.361	-51.001
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	128.169	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	6.567.779	-5.904
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.538.940	59.147
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-222.568	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	146.601	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.508.266	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	140.313	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-7.319.488	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	12.233	600.000
Køb af værdipapirer.....	0	-77.425
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.751.175	522.575
Ændring i langfristet gæld.....	-13.636.022	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....	6.050.000	0
Stigning i afdrag på gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.013.768	0
Ændring i driftskredit.....	6.269.663	-40.849
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.000.000	-500.000
Overtagne likvider 01.04.2023.....	8.826.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	8.523.409	-540.849
ÆNDRING I LIKVIDER.....	10.311.174	40.873
Likvider 1. januar.....	2.890.425	2.849.552
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	13.201.599	2.890.425
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	13.201.599	2.890.425
LIKVIDER.....	13.201.599	2.890.425

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	303	0	0	0	
Løn og gager.....	45.139.794	0	0	0	
Pensioner.....	1.627.975	0	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	306.351	0	0	0	
	47.074.120	0	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Der er ingen ansatte i moderselskabet udover direktøren. Direktøren har ikke modtaget vederlag.					
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	-506.179	-629.814	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	15.226.218	5.112.736	15.226.218	5.112.736	
	15.226.218	5.112.736	14.720.039	4.482.922	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	146.680	0	0	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	19.286	136.993	141.092	226.721	
	165.966	136.993	141.092	226.721	
Øvrige finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	52.000	0	0	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	3.460.495	35.452	59.303	16.544	
	3.512.495	35.452	59.303	16.544	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	857.436	29.274	281.508	45.414	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-195.215	1.250	-14	1.250	
Regulering af udskudt skat.....	-258.777	2.000	-264.000	0	
	403.444	32.524	17.494	46.664	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	400.000	1.000.000	400.000	1.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	730.820	4.482.922	
Overført resultat.....	14.324.334	3.642.685	13.593.514	-840.237	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	1.235.098	0	0	0	
	15.959.432	4.642.685	14.724.334	4.642.685	
Immaterielle anlægsaktiver					7
			Koncernen		
kr.			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Valutakursregulering til ultimokurs.....			11.002	0	
Tilgang.....			222.568	20.847.809	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....			942.701	0	
Afgang.....			-146.601	0	
Kostpris 31. december 2023.....			1.029.670	20.847.809	
Valutakursregulering til ultimokurs.....			12.285	0	
Årets afskrivninger			218.219	3.372.678	
Afskrivninger 31. december 2023.....			230.504	3.372.678	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			799.166	17.475.131	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	3.944.002	0	0
Valutakursregulering til ultimokurs.....	1.645.999	93.261	0
Tilgang.....	5.180.472	2.153.270	475.170
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	30.790.968	8.625.792	5.082.023
Afgang.....	0	-299.832	-5.489.429
Kostpris 31. december 2023.....	41.561.441	10.572.491	67.764
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	789.608	0	0
Valutakursregulering.....	523.339	186.116	
Tilbageførelse af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-195.719	
Årets afskrivninger	974.954	2.125.698	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	2.287.901	2.116.095	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	39.273.540	8.456.396	67.764

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
kr.		
Kostpris 1. januar 2023.....	0	6.050.000
Overførsel.....	40.000	0
Afgang.....	-40.000	-6.050.000
Kostpris 31. december 2023.....	0	0
Valutakursregulering.....	-89.000	0
Overførsel.....	13.572.782	0
Årets resultat	1.237.000	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-14.720.782	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	0	0

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	254.125	40.000	6.050.000
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	28.750.000	0	0
Afgang.....	0	-40.000	-6.050.000
Kostpris 31. december 2023.....	29.004.125	0	0
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-254.125	13.572.782	0
Valutakursregulering.....	723.167	-89.000	0
Årets resultat	-513.554	1.237.000	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	0	-14.720.782	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-44.512	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	28.959.613	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Hans Aa Group Holding II ApS, Esbjerg.....	50 %
Hans Aa A/S, Esbjerg.....	50 %
Hans Aa Polska Spółka z.o.o., Polen.....	50 %
Hans Aa Wind A/S, Esbjerg.....	50 %
HHA Trading Holding ApS, Esbjerg.....	50 %
Hans Aa Wind II ApS, Esbjerg.....	50 %
Ningbo Hans Aa Tarpaulin Manufacturing Co. Ltd., Kina.....	50 %
Ningbo Hans Aa Trading Co., Kina.....	50 %
Chuzhou Hans Aa Tarpaulin Manufacturing Co. Ltd., Kina.....	50 %
Ejendomsselskabet Malervej 10 ApS, Esbjerg.....	50 %
Vase Erhvervsjendomme ApS, Esbjerg.....	100 %

NOTER**Note****Finansielle anlægsaktiver (fortsat)****9**

Ejerandelene i HHA Trading Holding ApS, Hans Aa Wind A/S, Hans Aa A/S, Ejendomsselskabet Malervej 10 ApS, Hans Aa Group Holding II ApS, Hans Aa Wind II ApS, Hans Aa Polska Spółka z.o.o., Ningbo Hans Aa Tarpaulin Manufacturing Co., Ningbo Hans Aa Trading Co. og Chuzhou Hans aa Tarpaulin Manufacturing Co. udgør 50%. Jonas Madsen Holding ApS har bestemmende indflydelse over selskaberne.

NOTER

					Note
Udskudt skatteaktiv					10
Hensættelse til udskudt skat vedrører fremførbart skattemæssigt underskud					
Udskudt skat vedrører:					
Tilgodehavender.....	0	0	264.000	0	
	0	0	264.000	0	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	0	0	264.000	0	
Udskudt skat 31. december.....	0	0	264.000	0	
Udskudte skatteaktiver forventes anvendt i 2024.					
Periodeafgrænsningsposter					11
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2024.					
Andre værdipapirer og kapitalandele					12
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:					
	<u>Koncernen</u>				
	Andre værdipapirer og kapitalandele				
Dagsværdi 31. december 2023.....	7.440.465				
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	16.318				
Hensættelser til udskudt skat					13
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.					
Udskudt skat 1. januar.....	-20.000	-20.000	0	0	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-258.777	0	0	0	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	-1.344.577	0	0	0	
Udskudt skat 31. december.....	-1.623.354	-20.000	0	0	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Andre hensatte forpligtelser					14
Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til pension. Af forpligtelsen forfalder 102 t.kr. i 2024.					

Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen				Note
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	18.675.239	2.613.196	8.534.715	631.728	15
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse....	4.033.333	0	0	0	
Anden gæld.....	6.450.000	0	0	0	
Periodeafgrænsningsposter.....	1.099.709	135.575	0	0	
	30.258.281	2.748.771	8.534.715	631.728	

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede gældsforpligtelser vedrører indtægter fra udviklingsprojekter under udførelse, som indtægtsføres i 2024.

16

Eventualposter mv.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Leje- og leasingforpligtelser					17
Frem til udløb.....	7.811.259	0	0	0	
	7.811.259	0	0	0	

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 67.647 kr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Koncernen:****18**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 2.000 t.kr. i ejendom og skadeløsbrev nom. 28.931 t.kr. i udviklingsprojekter, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg (virksomhedspant).

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 39.274 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af virksomhedspantet udgør 46.740 t.kr.

Moderselskabet:

Virksomheder har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Kautionen er maksimeret til 2.000.000 kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 590 t.kr.

Nærtstående parter**19**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jonas Madsen, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jonas Madsen Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Jonas Madsen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Jonas Madsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver og lønrefusioner.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt personaleomkostninger. Herudover indgår sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af færdigvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 4 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter endvidere erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en forventet brugstid på 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	42 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-14 år	0 %

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

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valuakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.