



JN Middelfart Holding ApS

GI Strandvej 27
5500 Middelfart
CVR-nr. 35140166

Årsrapport 01.08.2023 - 31.07.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.10.2024

Thomas Mortensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	9
Koncernens balance pr. 31.07.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2024	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JN Middelfart Holding ApS
GI Strandvej 27
5500 Middelfart

CVR-nr.: 35140166
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.08.2023 - 31.07.2024

Direktion

Thomas Mortensen, direktør
Jette Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2023 - 31.07.2024 for JN Middelfart Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2023 - 31.07.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 03.10.2024

Direktion

Thomas Mortensen
direktør

Jette Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JN Middelfart Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN Middelfart Holding ApS for regnskabsåret 01.08.2023 - 31.07.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2023 - 31.07.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Kolding, den 03.10.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Trolle Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.475	27.103	7.474	5.328	4.567
Driftsresultat	8.379	23.265	5.568	3.445	2.834
Resultat af finansielle poster	(4.687)	(1.836)	(130)	(617)	440
Årets resultat	2.735	16.869	4.186	2.175	2.711
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.735	1.042	3.859	2.175	2.711
Balancesum	190.257	172.477	114.361	45.463	49.884
Investeringer i materielle aktiver	3.091	1.603	0	192	95
Egenkapital	43.649	43.426	24.379	20.308	18.246
Egenkapital ekskl. minoriteter	25.865	24.976	24.052	20.308	18.246
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(58.804)	(28.060)	(5.737)	1.017	3.278
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.091)	75	9	(192)	(95)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	63.085	34.129	6.327	(560)	(4.486)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,76	4,25	17,40	11,28	16,00
Soliditetsgrad (%)	13,59	14,48	21,03	44,67	36,58

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består af holdingaktivitet for koncernens selskaber samt investeringer og anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktiviteter består af engrossalg af maskiner og udstyr i både Danmark og udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen realiserer et resultat før skat på 3.692 t.kr. mod 21.429 t.kr. sidste år, hvilket ikke vurderes at være tilfredsstillende af ledelsen.

Den strategiske transformation af selskabet mod at være en nordisk importør af landbrugsmaskiner er fortsat i 2023/24, hvilket har bevirket investeringer i såvel yderligere personale samt IT, lokaler mv., hvilket påvirker årets resultat negativt.

Opbygningen af varebeholdninger til servicering af et samlet nordisk marked samt finansieringen heraf i et finansielt miljø, hvor renterne er steget betragteligt, har ligeledes påvirket årets resultat negativt.

Ledelsen er tilfreds med selskabets udvikling på det strategiske plan og vurderer, at selskabet er godt på vej på at have gennemført den transformation, som er planlagt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2022/23 en stigende aktivitet, som følge af bl.a. grundet at koncernen erhverver rettighederne som importør på det svenske marked fra 1. oktober 2023.

Selv om der har været en forøgelse af aktiviteten, som følge af ovenstående, har en række begivenheder, herunder usikkerhed omkring CO2 afgifter for landbruget i Danmark samt en længere periode i foråret med meget regn været medvirkende til et fald i aktivitetsniveauet, der overstiger hvad ledelsen havde forventet.

Som følge af ovenstående samt selskabets fortsatte investering i gearing af forretningen til at være nordisk importør medført, at årets resultat ikke har levet op til forventningerne.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at der vil være positiv udvikling i aktiviteterne i det kommende regnskabsår, grundet erhvervelse af rettighederne som importør på det norske marked fra 1. november 2024. Selskabet er herudover i forhandlinger med mærker, der supplerer det nuværende produktprogram om importørrettigheder. Udfaldet af disse forhandling samt den generelle markedsusikkerhed, der må forventes at fortsætte ind i det kommende regnskabsår medfører, at ledelsen ikke kan udtrykke en berettiget forventning til aktivitetsomfanget.

Renteniveauet samt selskabets fortsatte investeringer i tilpasning og gearing af organisationen til den strategiske plan for selskabet medfører, at ledelsen forventer et resultat i størrelsesordenen 6 – 10 mio. kr. før skat.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		15.475.123	27.103.071
Personaleomkostninger	2	(6.492.876)	(3.498.705)
Af- og nedskrivninger	3	(603.327)	(339.179)
Driftsresultat		8.378.920	23.265.187
Andre finansielle indtægter	4	422.470	198.653
Andre finansielle omkostninger	5	(5.109.082)	(2.034.360)
Resultat før skat		3.692.308	21.429.480
Skat af årets resultat	6	(957.768)	(4.560.214)
Årets resultat	7	2.734.540	16.869.266

Koncernens balance pr. 31.07.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Grunde og bygninger		7.945.484	8.002.614
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.054.189	481.444
Indretning af lejede lokaler		970.697	998.561
Materielle aktiver	8	11.970.370	9.482.619
Anlægsaktiver		11.970.370	9.482.619
Fremstillede varer og handelsvarer		152.703.178	106.826.101
Forudbetalinger for varer		0	1.215.286
Varebeholdninger		152.703.178	108.041.387
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.030.468	38.736.245
Andre tilgodehavender		8.294.041	8.420.325
Tilgodehavende skat		268.000	394.923
Periodeafgrænsningsposter	9	398.786	0
Tilgodehavender		16.991.295	47.551.493
Likvide beholdninger		8.592.299	7.401.747
Omsætningsaktiver		178.286.772	162.994.627
Aktiver		190.257.142	172.477.246

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for opskrivninger		638.356	652.809
Overført overskud eller underskud		25.147.052	24.243.249
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		25.865.408	24.976.058
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		17.783.663	18.450.020
Egenkapital		43.649.071	43.426.078
Udskudt skat	10	2.222.924	1.259.440
Hensatte forpligtelser		2.222.924	1.259.440
Gæld til realkreditinstitutter		3.291.260	3.477.262
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		27.725.565	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	31.016.825	3.477.262
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	2.632.417	175.839
Bankgæld		47.466.426	34.355.610
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		33.215.135	13.114.869
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.190.820	32.532.978
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.130.191	13.495.428
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.497	8.448
Skyldig skat		4.331.188	5.613.041
Anden gæld		14.390.648	25.018.253
Kortfristede gældsforpligtelser		113.368.322	124.314.466
Gældsforpligtelser		144.385.147	127.791.728
Passiver		190.257.142	172.477.246
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	15		
Koncernforhold	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Egenkapital tilhørende mo- dervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	80.000	652.809	24.243.249	0	24.976.058
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(122.000)	(122.000)
Opløsning af opskrivninger	0	(14.453)	14.453	0	0
Årets resultat	0	0	889.350	122.000	1.011.350
Egenkapital ultimo	80.000	638.356	25.147.052	0	25.865.408

	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.450.020	43.426.078
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(2.389.547)	(2.511.547)
Opløsning af opskrivninger	0	0
Årets resultat	1.723.190	2.734.540
Egenkapital ultimo	17.783.663	43.649.071

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		8.378.920	23.265.187
Af- og nedskrivninger		603.327	264.179
Ændringer i arbejdskapital	12	(62.133.518)	(50.106.043)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(53.151.271)	(26.576.677)
Modtagne finansielle indtægter		422.470	198.522
Betalte finansielle omkostninger		(4.925.578)	(1.459.253)
Refunderet/(betalt) skat		(1.149.214)	(223.051)
Pengestrømme vedrørende drift		(58.803.593)	(28.060.459)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.091.078)	0
Salg af materielle aktiver		0	75.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.091.078)	75.000
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(61.894.671)	(27.985.459)
Optagelse af lån		63.393.225	34.422.260
Afdrag på lån mv.		(186.002)	(175.913)
Udbetalt udbytte		(122.000)	(117.800)
Pengestrømme vedrørende finansiering		63.085.223	34.128.547
Ændring i likvider		1.190.552	6.143.088
Likvider primo		7.401.747	1.258.659
Likvider ultimo		8.592.299	7.401.747
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.592.299	7.401.747
Likvider ultimo		8.592.299	7.401.747

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	5.650.189	3.082.647
Pensioner	791.865	392.364
Andre omkostninger til social sikring	50.822	23.694
	6.492.876	3.498.705
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	4

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 nr. 2 er vederlag til ledelsen udeladt.

3 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	603.327	339.179
	603.327	339.179

4 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	398.151	198.522
Valutakursreguleringer	0	131
Øvrige finansielle indtægter	24.319	0
	422.470	198.653

5 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.866.239	1.125.362
Valutakursreguleringer	183.504	575.107
Øvrige finansielle omkostninger	1.059.339	333.891
	5.109.082	2.034.360

6 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	267.662	4.716.300
Ændring af udskudt skat	690.106	123.900
Regulering vedrørende tidligere år	0	279
Refusion i sambeskatning	0	(280.265)
	957.768	4.560.214

7 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	2.389.547	117.800
Overført resultat	344.993	924.294
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	15.827.172
	2.734.540	16.869.266

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	7.504.248	1.291.400	2.442.492
Tilgange	0	2.888.286	202.792
Kostpris ultimo	7.504.248	4.179.686	2.645.284
Opskrivninger primo	926.496	0	0
Opskrivninger ultimo	926.496	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(428.130)	(809.956)	(1.443.931)
Årets afskrivninger	(57.130)	(315.541)	(230.656)
Af- og nedskrivninger ultimo	(485.260)	(1.125.497)	(1.674.587)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.945.484	3.054.189	970.697
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	7.165.680	481.444	998.561

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring.

10 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Materielle aktiver	72.153	(20.885)
Varebeholdninger	2.460.685	1.296.659
Tilgodehavender	87.733	0
Fremførbare skattemæssige underskud	(397.647)	(16.334)
Udskudt skat i alt	2.222.924	1.259.440

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.259.440	1.135.540
Indregnet i resultatopgørelsen	963.484	123.900
Ultimo	2.222.924	1.259.440

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	174.967	175.839	3.291.260	2.852.437
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.457.450	0	27.725.565	0
	2.632.417	175.839	31.016.825	2.852.437

12 Ændring i arbejdskapital

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(44.661.791)	(11.276.480)
Ændring i tilgodehavender	27.860.224	(39.154.129)
Ændring i leverandørgæld mv.	(45.331.951)	324.566
	(62.133.518)	(50.106.043)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	777.857	189.000
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	287.400	189.000

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 45.000.000 kr. i simple fordringer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.002.614 kr.

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

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

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: JN Middelfart Holding ApS, Middelfart

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Moni Worldwide ApS	Middelfart	ApS	90,00
JNMH Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	100,00
Moni Fam Holding ApS	Middelfart	ApS	0,01
Moni FJD ApS	Middelfart	ApS	60,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(6.598)	(6.598)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		148	1.459
Andre finansielle indtægter	2	1.147.146	1.035.415
Andre finansielle omkostninger	3	(41.056)	(52.805)
Resultat før skat		1.099.640	977.471
Skat af årets resultat	4	(250.863)	(215.002)
Årets resultat	5	848.777	762.469

Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.644	1.496
Finansielle aktiver	6	1.644	1.496
Anlægsaktiver		1.644	1.496
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	23.037.937	24.385.473
Andre tilgodehavender		3.875.535	3.554.806
Tilgodehavende skat		268.000	394.923
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.815.983	5.760.504
Tilgodehavender		31.997.455	34.095.706
Likvide beholdninger		144.951	535.513
Omsætningsaktiver		32.142.406	34.631.219
Aktiver		32.144.050	34.632.715

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.492	1.492
Overført overskud eller underskud		25.323.656	24.596.879
Egenkapital		25.405.148	24.678.371
Periodeafgrænsningsposter	8	2.125.118	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	2.125.118	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.501	12.501
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.433	4.127.616
Skyldig skat		4.331.188	5.814.227
Skyldige sambeskatningsbidrag		267.662	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.613.784	9.954.344
Gældsforpligtelser		6.738.902	9.954.344
Passiver		32.144.050	34.632.715
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	1.492	24.596.879	0	24.678.371
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(122.000)	(122.000)
Årets resultat	0	0	726.777	122.000	848.777
Egenkapital ultimo	80.000	1.492	25.323.656	0	25.405.148

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	864.905	979.223
Renteindtægter i øvrigt	282.241	56.061
Valutakursreguleringer	0	131
	1.147.146	1.035.415

3 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	51.814
Renteomkostninger i øvrigt	40.794	991
Valutakursreguleringer	262	0
	41.056	52.805

4 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	250.863	214.723
Regulering vedrørende tidligere år	0	279
	250.863	215.002

5 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	117.800
Overført resultat	848.777	644.669
	848.777	762.469

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4
Kostpris ultimo	4
Opskrivninger primo	1.492
Andel af årets resultat	148
Opskrivninger ultimo	1.640
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.644

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos dattervirksomheden på 19.817 t.kr., Moni Worldwide ApS træder tilbage for dattervirksomhedens gæld til bankforbindelse, der udgør 47.290 t.kr.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiseret gevinst ved koncernintern handel med kapitalandele, der ikke kan indtægtsføres førend kapitalandelene afstås koncerneksternt.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Periodeafgrænsningsposter	2.125.118	2.125.118
	2.125.118	2.125.118

10 Personaleforhold

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

11 Eventualforpligtelser

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

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter, der har bestemmende indflydelse.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes

nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det

foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af

virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.