



## JN Middelfart Holding ApS

GI Strandvej 27  
5500 Middelfart  
CVR-nr. 35140166

## Årsrapport 01.08.2022 - 31.07.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
29.01.2024

---

**Thomas Mortensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 31.07.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2023	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

JN Middelfart Holding ApS  
GI Strandvej 27  
5500 Middelfart

CVR-nr.: 35140166  
Hjemsted: Middelfart  
Regnskabsår: 01.08.2022 - 31.07.2023

## 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 01.08.2022 - 31.07.2023 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. 31.07.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 29.01.2024

## 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 01.08.2022 - 31.07.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Kolding, den 29.01.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Allan Trolle Pedersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34339

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	27.065	7.477	5.335	4.571	10.554
Driftsresultat	23.265	5.568	3.445	2.834	8.809
Resultat af finansielle poster	(1.836)	(130)	(617)	440	(1.330)
Årets resultat	16.869	4.186	2.175	2.711	5.827
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.042	3.859	2.175	2.711	5.827
Balancesum	172.477	114.361	45.463	49.884	95.004
Investeringer i materielle aktiver	1.603	0	192	95	5.959
Egenkapital	43.426	24.379	20.308	18.246	15.646
Egenkapital ekskl. minoriteter	24.976	24.052	20.308	18.246	15.646
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(28.060)	(5.737)	1.017	3.278	(6.317)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	75	9	(192)	(95)	(7.234)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	34.129	6.327	(560)	(4.486)	13.575
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	4,25	17,40	11,28	16,00	74,49
Soliditetsgrad (%)	14,48	21,03	44,67	36,58	16,47

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**

Aktivitets niveauet er steget i løbet af regnskabsåret 2022/23 til et højere niveau end forventet ved udgangen af 2021/22. Som et resultat deraf overstiger indtjeningen for 2022/23 forventningerne betydeligt.

Som en konsekvens af forøgelsen af aktiviteten er arbejdskapitalen også steget til et niveau, der svarer til det nuværende aktivitetsniveau i koncernen.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Som følge af en forøgelse i nettoomsætningen, som har været større end forventet, overstiger resultatet for 2022/23 forventningen udmeldt i årsrapporten for 2021/22 betydeligt..

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer, at aktivitetsniveauet i det kommende år vil blive højere end i 2022/23, delvist grundet at koncernen erhverver rettighederne som importør på det svenske marked fra 1. oktober 2023. Koncernen fortsætter med at forfølge strategisk udvikling af forretningen, hvilket medfører øgede omkostninger, som vil påvirke resultatet for 2023/24.

Der forventes et resultat, der overstiger indeværende års resultat.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>27.065.237</b>	<b>7.477.300</b>
Personaleomkostninger	2	(3.535.871)	(1.596.755)
Af- og nedskrivninger	3	(264.179)	(312.556)
<b>Driftsresultat</b>		<b>23.265.187</b>	<b>5.567.989</b>
Andre finansielle indtægter	4	198.653	657.425
Andre finansielle omkostninger	5	(2.034.360)	(787.401)
<b>Resultat før skat</b>		<b>21.429.480</b>	<b>5.438.013</b>
Skat af årets resultat	6	(4.560.214)	(1.251.942)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>16.869.266</b>	<b>4.186.071</b>

# Koncernens balance pr. 31.07.2023

## Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		8.002.614	8.059.744
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		481.444	4.532
Indretning af lejede lokaler		998.561	154.768
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>9.482.619</b>	<b>8.219.044</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.482.619</b>	<b>8.219.044</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		106.826.101	73.470.835
Forudbetalinger for varer		1.215.286	23.294.072
<b>Varebeholdninger</b>		<b>108.041.387</b>	<b>96.764.907</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.736.245	6.287.867
Andre tilgodehavender		8.420.325	1.714.574
Tilgodehavende skat		394.923	116.258
<b>Tilgodehavender</b>		<b>47.551.493</b>	<b>8.118.699</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.401.747</b>	<b>1.258.659</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>162.994.627</b>	<b>106.142.265</b>
<b>Aktiver</b>		<b>172.477.246</b>	<b>114.361.309</b>

**Passiver**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for opskrivninger		652.809	667.235
Overført overskud eller underskud		24.243.249	23.304.529
<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>		<b>24.976.058</b>	<b>24.051.764</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser</b>		<b>18.450.020</b>	<b>327.469</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>43.426.078</b>	<b>24.379.233</b>
Udskudt skat	9	1.259.440	1.135.540
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.259.440</b>	<b>1.135.540</b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.477.262	3.653.245
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>3.477.262</b>	<b>3.653.245</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	175.839	175.769
Bankgæld		34.355.610	13.165.868
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.114.869	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		32.532.978	24.159.297
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.495.428	11.960.133
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		8.448	6.229
Skyldig skat		5.613.041	1.121.113
Anden gæld		25.018.253	34.604.882
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>124.314.466</b>	<b>85.193.291</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>127.791.728</b>	<b>88.846.536</b>
<b>Passiver</b>		<b>172.477.246</b>	<b>114.361.309</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	80.000	667.235	23.304.529	0	24.051.764
Indskudt ved stiftelse	0	0	0	0	0
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Opløsning af opskrivninger	0	(14.426)	14.426	0	0
Årets resultat	0	0	924.294	117.800	1.042.094
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>652.809</b>	<b>24.243.249</b>	<b>0</b>	<b>24.976.058</b>

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	327.469	24.379.233
Indskudt ved stiftelse	16.000	16.000
Effekt af virksomhedssalg o.l.	2.279.379	2.279.379
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(117.800)
Opløsning af opskrivninger	0	0
Årets resultat	15.827.172	16.869.266
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>18.450.020</b>	<b>43.426.078</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		23.265.187	5.567.989
Af- og nedskrivninger		264.179	312.556
Ændringer i arbejdskapital	11	(50.106.043)	(9.854.218)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(26.576.677)</b>	<b>(3.973.673)</b>
Modtagne finansielle indtægter		198.522	657.425
Betalte finansielle omkostninger		(1.459.253)	(787.401)
Refunderet/(betalt) skat		(223.051)	(1.633.648)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(28.060.459)</b>	<b>(5.737.297)</b>
Salg af materielle aktiver		75.000	9.151
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>75.000</b>	<b>9.151</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(27.985.459)</b>	<b>(5.728.146)</b>
Optagelse af lån		34.422.260	6.618.059
Afdrag på lån mv.		(175.913)	(176.212)
Udbetalt udbytte		(117.800)	(114.400)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>34.128.547</b>	<b>6.327.447</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>6.143.088</b>	<b>599.301</b>
Likvider primo		1.258.659	659.358
<b>Likvider ultimo</b>		<b>7.401.747</b>	<b>1.258.659</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.401.747	1.258.659
<b>Likvider ultimo</b>		<b>7.401.747</b>	<b>1.258.659</b>

# 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

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	3.082.647	1.437.929
Pensioner	392.364	141.504
Andre omkostninger til social sikring	23.694	14.489
Andre personaleomkostninger	37.166	2.833
	<b>3.535.871</b>	<b>1.596.755</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	2

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

## 3 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	339.179	312.556
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(75.000)	0
	<b>264.179</b>	<b>312.556</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	198.522	28.418
Valutakursreguleringer	131	629.007
	<b>198.653</b>	<b>657.425</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.125.362	291.933
Valutakursreguleringer	575.107	(85)
Øvrige finansielle omkostninger	333.891	495.553
	<b>2.034.360</b>	<b>787.401</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.716.300	1.324.469
Ændring af udskudt skat	123.900	(94.217)
Regulering vedrørende tidligere år	279	31.046
Refusion i sambeskatning	(280.265)	(9.356)
	<b>4.560.214</b>	<b>1.251.942</b>

## 7 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	117.800	114.400
Overført resultat	924.294	3.744.202
Minoritetsinteressers andel af resultatet	15.827.172	327.469
	<b>16.869.266</b>	<b>4.186.071</b>

## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	7.504.248	791.308	1.434.830
Tilgange	0	595.092	1.007.662
Afgange	0	(95.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.504.248</b>	<b>1.291.400</b>	<b>2.442.492</b>
Opskrivninger primo	926.496	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>926.496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(371.000)	(786.776)	(1.280.062)
Årets afskrivninger	(57.130)	(118.180)	(163.869)
Tilbageførsel ved afgange	0	95.000	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(428.130)</b>	<b>(809.956)</b>	<b>(1.443.931)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.002.614</b>	<b>481.444</b>	<b>998.561</b>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	7.165.680	481.444	998.561

## 9 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Materielle aktiver	(20.885)	(37.769)
Varebeholdninger	1.296.659	1.219.673
Fremførbare skattemæssige underskud	(16.334)	(46.364)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.259.440</b>	<b>1.135.540</b>



	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	1.135.540	1.229.757
Indregnet i resultatopgørelsen	123.900	(94.217)
<b>Ultimo</b>	<b>1.259.440</b>	<b>1.135.540</b>

### 10 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.</b>
Gæld til realkreditinstitutter	175.839	175.769	3.477.262	2.852.437
	<b>175.839</b>	<b>175.769</b>	<b>3.477.262</b>	<b>2.852.437</b>

### 11 Ændring i arbejdskapital

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(11.276.480)	(69.653.075)
Ændring i tilgodehavender	(39.154.129)	1.148.432
Ændring i leverandørgæld mv.	324.566	58.650.425
	<b>(50.106.043)</b>	<b>(9.854.218)</b>

### 12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>189.000</b>	<b>287.496</b>
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	<b>189.000</b>	<b>189.000</b>

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 23.500.000 kr. i simple fordringer.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.002.614 kr.

### 14 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.

### 15 Koncernforhold

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

Middelfart Holding ApS, Middelfart

### 16 Dattervirksomheder

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Moni Worldwide ApS	Middelfart	ApS	100,00
JNMH Ejendomme ApS	Middelfart	ApS	100,00
Moni Fam Holding ApS	Middelfart	ApS	0,01

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(6.598)</b>	<b>(75.037)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.459	3.896.133
Andre finansielle indtægter	2	1.035.415	65.134
Andre finansielle omkostninger	3	(52.805)	(21.567)
<b>Resultat før skat</b>		<b>977.471</b>	<b>3.864.663</b>
Skat af årets resultat	4	(215.002)	(24.123)
<b>Årets resultat</b>	5	<b>762.469</b>	<b>3.840.540</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2023

## Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.496	37
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>1.496</b>	<b>37</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.496</b>	<b>37</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.385.473	23.731.250
Andre tilgodehavender		3.554.806	0
Tilgodehavende skat		394.923	116.258
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.760.504	2.057.979
<b>Tilgodehavender</b>		<b>34.095.706</b>	<b>25.905.487</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>535.513</b>	<b>573.569</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>34.631.219</b>	<b>26.479.056</b>
<b>Aktiver</b>		<b>34.632.715</b>	<b>26.479.093</b>

**Passiver**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.492	33
Overført overskud eller underskud		24.596.879	23.953.669
<b>Egenkapital</b>		<b>24.678.371</b>	<b>24.033.702</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.501	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.127.616	1.311.745
Skyldig skat		5.814.227	1.121.113
Anden gæld	7	0	33
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.954.344</b>	<b>2.445.391</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.954.344</b>	<b>2.445.391</b>
<b>Passiver</b>		<b>34.632.715</b>	<b>26.479.093</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	8		
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	33	23.953.669	0	24.033.702
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(117.800)	(117.800)
Årets resultat	0	1.459	643.210	117.800	762.469
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>1.492</b>	<b>24.596.879</b>	<b>0</b>	<b>24.678.371</b>

# 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

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	979.223	65.134
Renteindtægter i øvrigt	56.061	0
Valutakursreguleringer	131	0
	<b>1.035.415</b>	<b>65.134</b>

## 3 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	51.814	18.415
Renteomkostninger i øvrigt	991	3.237
Valutakursreguleringer	0	(85)
	<b>52.805</b>	<b>21.567</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	214.723	0
Regulering vedrørende tidligere år	279	31.046
Refusion i sambeskatning	0	(6.923)
	<b>215.002</b>	<b>24.123</b>

## 5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	117.800	114.400
Overført resultat	644.669	3.726.140
	<b>762.469</b>	<b>3.840.540</b>

## 6 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	4
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4</b>
Opskrivninger primo	33
Andel af årets resultat	1.459
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.492</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.496</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 7 Anden gæld (kortfristet)

	<b>2022/23 kr.</b>	<b>2021/22 kr.</b>
Anden gæld i øvrigt	0	33
	<b>0</b>	<b>33</b>

## 8 Personaleforhold

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

## 9 Eventualforpligtelser

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

## 10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter, der har bestemmende indflydelse.

## 11 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### 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:

	<b>Brugstid</b>
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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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 nominel værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

### **Pengestrømsopgørelsen**

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.