H. + M.-HOLDING ApS

Håndværkervej 5, 6800 Varde

Årsrapport for

2024

CVR-nr. 14 37 20 40

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2025.

Michael Lindholm Mathiesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

1 Ledelsespåtegning

2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Ledelsesberetning

4 Selskabsoplysninger

5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

6 Anvendt regnskabspraksis

12 Resultatopgørelse

13 Balance

15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for H. + M.-HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 21. marts 2025

Direktion

Michael Lindholm Mathiesen

Bestyrelse

Flemming Skriver Matthisson | Michael Lindholm Mathiesen | Jesper Møller Loklindt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i H. + M.-HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for H. + M.-HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 21. marts 2025

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

Selskabet	H. + M.-HOLDING ApS Håndværkervej 5 6800 Varde	
	CVR-nr.:	14 37 20 40
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Flemming Skriver Matthisson Michael Lindholm Mathiesen Jesper Møller Loklindt	
Direktion	Michael Lindholm Mathiesen	
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N	
Dattervirksomhed	STA A/S, Esbjerg Max Mathiesen & Søn A/S, Varde	

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier i dattervirksomheder, udlejning af udlejningsejendomme og driftsmateriel.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne anparter udgør 20.000 stk. á 1 kr., hvilket svarer til 10 % af selskabskapitalen.

I årets løb er der erhvervet 20.000 stk. egne anparter á 1 kr. Købssummen udgør 3.456.106 kr
Erhvervelsen er sket som følge af ændring i selskabets ejerstruktur den 24. september 2024.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. + M.-HOLDING ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestem melser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, driftsomkostninger til ejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Tilgodehavender:

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

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.

Gældsforpligtelser:

- Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uer holdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en un derbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtel ser.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb, svarende til aktiernes nominelle værdi, og forøger overført resultat.

Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

H. + M.-HOLDING ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2024	2023
	Bruttofortjeneste	**2.953.007**	**3.516.931**
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-944.155	-1.244.244
	Resultat før finansielle poster	**2.008.852**	**2.272.687**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.689.135	-745.573
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.800	51.800
	Andre finansielle indtægter	1.445.354	639.135
1	Øvrige finansielle omkostninger	-356.433	-310.345
	Resultat før skat	**4.792.708**	**1.907.704**
2	Skat af årets resultat	-702.181	-780.194
	Andre skatter	-3.901	-4.806
	Årets resultat	**4.086.626**	**1.122.704**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.689.135	-745.573
	Udbytte for regnskabsåret	800.000	500.000
	Overføres til overført resultat	1.597.491	1.368.277
	Disponeret i alt	**4.086.626**	**1.122.704**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2024	2023
	Anlægsaktiver		
3	Grunde og bygninger	29.712.829	30.569.512
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	590.247	256.078
	Materielle anlægsaktiver i alt	30.303.076	30.825.590
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.144.900	9.455.765
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.569.438
	Finansielle anlægsaktiver i alt	11.144.900	11.025.203
	Anlægsaktiver i alt	**41.447.976**	**41.850.793**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	499.526	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	482.533
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.123.276	0
	Andre tilgodehavender	32.866	411.194
	Periodeafgrænsningsposter	2.355	36.214
	Tilgodehavender i alt	1.658.023	929.941
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.285.374	7.998.035
	Værdipapirer i alt	9.285.374	7.998.035
	Likvide beholdninger	264.146	855.305
	Omsætningsaktiver i alt	**11.207.543**	**9.783.281**
	Aktiver i alt	**52.655.519**	**51.634.074**

Balance 31. december

Passiver

Note		2024	2023
	Egenkapital		
7	Virksomhedskapital	200.000	200.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.663.900	2.974.765
9	Overført resultat	28.751.961	30.610.576
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	500.000
	Egenkapital i alt	**34.415.861**	**34.285.341**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	449.000	312.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**449.000**	**312.000**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	5.865.335	6.380.950
11	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.865.335	6.380.950
11	Kortfristet del af langfristet gæld	834.855	869.966
	Gæld til pengeinstitutter	6.119.102	3.103.141
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	203.150	2.526.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.915.583	1.236.708
	Selskabsskat	1.349.927	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	153.495	334.510
	Anden gæld	349.211	2.585.458
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.925.323	10.655.783
	Gældsforpligtelser i alt	**17.790.658**	**17.036.733**
	Passiver i alt	**52.655.519**	**51.634.074**

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

15 Nærtstående parter

Noter

		2024	2023
1.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	96.735	93.459
	Andre finansielle omkostninger	259.698	216.886
		356.433	**310.345**
2.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	563.024	334.510
	Regulering af udskudt skat	137.000	446.000
	Regulering af tidligere års skat	2.157	-316
		702.181	**780.194**

		31/12 2024	31/12 2023
3.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. januar 2024	35.998.019	27.108.019
	Tilgang i årets løb	113.641	8.890.000
	Afgang i årets løb	-252.000	0
	Kostpris 31. december 2024	**35.859.660**	**35.998.019**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-5.428.507	-4.861.807
	Årets af-/nedskrivninger	-718.324	-566.700
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**-6.146.831**	**-5.428.507**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**29.712.829**	**30.569.512**

Noter

		31/12 2024	31/12 2023
4.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2024	10.621.843	10.867.843
	Tilgang i årets løb	560.000	0
	Afgang i årets løb	-2.151.383	-246.000
	Kostpris 31. december 2024	**9.030.460**	**10.621.843**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-10.365.765	-9.934.222
	Årets af-/nedskrivninger	-225.831	-677.543
	Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.151.383	246.000
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**-8.440.213**	**-10.365.765**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**590.247**	**256.078**
5.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Anskaffelsessum, 1. januar 2024	6.481.000	4.481.000
	Tilgang i årets løb	0	2.000.000
	Kostpris 31. december 2024	**6.481.000**	**6.481.000**
	Opskrivninger 1. januar 2024	3.648.865	4.394.438
	Årets resultat	1.689.135	-745.573
	Opskrivninger 31. december 2024	**5.338.000**	**3.648.865**
	Afskrivninger på goodwill 1. januar 2024	-674.100	-674.100
	Afskrivninger på goodwill 31. december 2024	**-674.100**	**-674.100**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**11.144.900**	**9.455.765**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
STA A/S, Esbjerg	100 %	2.860.705	251.353
Max Mathiesen & Søn A/S, Varde	100 %	8.284.197	1.437.782
		11.144.902	**1.689.135**

Noter

		31/12 2024	31/12 2023
6.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris 1. januar 2024	1.569.438	1.569.438
	Afgang i årets løb	-1.569.438	0
	Kostpris 31. december 2024	**0**	**1.569.438**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**	**1.569.438**
7.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. januar 2024	200.000	200.000
		200.000	**200.000**

Selskabets beholdning af egne anparter udgør 20.000 stk. á 1 kr., hvilket svarer til 10 % af virksomhedskapitalen. Anparterne er erhvervet i 2024, og købssummen udgør 3.456.106 kr. Erhvervelsen er sket som følge af ændring i selskabets ejerstruktur.

8.	**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**		
	Reserve for opskrivninger 1. januar 2024	2.974.765	3.720.338
	Resultatandel	1.689.135	-745.573
		4.663.900	**2.974.765**
9.	**Overført resultat**		
	Overført resultat 1. januar 2024	30.610.576	29.242.299
	Årets overførte overskud eller underskud	1.597.491	1.368.277
	Køb af egne anparter	-3.456.106	0
		28.751.961	**30.610.576**
10.	**Foreslået udbytte for regnskabsåret**		
	Udbytte 1. januar 2024	500.000	700.000
	Udloddet udbytte	-500.000	-700.000
	Udbytte for regnskabsåret	800.000	500.000
		800.000	**500.000**

Noter

11. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2024
Gæld til realkreditinstitutter	6.381.335	516.000	5.865.335
Deposita	318.855	318.855	0
	6.700.190	**834.855**	**5.865.335**

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

12. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede værdipapirer og obligationer
Dagsværdi 31. december 2024	9.285.374
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.278.630

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.381 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 20.087 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 9 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 1.311 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.119 t.kr., er der givet pant i følgende:

	t.kr.
Værdipapirdepoter	9.285.374
Likvide beholdninger	51.758

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der behandles som operationel leasing. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasingkontrakterne udgør 505 t.kr. frem til udløb.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

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

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

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

15. Nærtstående parter

Transaktioner

Der er indgået leasingaftaler med datterselskaberne Max Mathiesen & Søn A/S og STA A/S om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Tilgodehavender/gæld med tilknyttede virksomheder er indgået på markedsmæssige vilkår og forrentes med markedsrenten.