

Christian J. Linde ApS

Kongevejen 57, 3480 Fredensborg

CVR-nr. 27 62 72 50

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2024

Dirigent:

.....
Christian Just Linde

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Christian J. Linde ApS for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 26. februar 2024

Direktion:

.....
Christian Just Linde
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Christian J. Linde ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Christian J. Linde ApS for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af 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.

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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 26. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor
mne16653

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Christian J. Linde ApS
Adresse, postnr., by	Kongevejen 57, 3480 Fredensborg
CVR-nr.	27 62 72 50
Stiftet	3. marts 2004
Hjemstedskommune	Fredensborg
Regnskabsår	1. september 2022 - 31. august 2023
Direktion	Christian Just Linde, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter har i regnskabsåret været forvaltning af selskabets formue, herunder ved investering i finansielle aktiver og kunst. Endvidere driver selskabet virksomhed med køb og salg af heste, tilknyttet udlejningsvirksomhed, stutteri og anden i forbindelse hermed bestående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 145.398 kr. mod et overskud på 15.762.368 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. august 2023 udviser en egenkapital på 300.696.498 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022/23	2021/22
	Bruttotab	-12.058.416	-11.704.239
2	Personaleomkostninger	-2.593.173	-2.776.251
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-990.499	-1.201.739
	Resultat før finansielle poster	-15.642.088	-15.682.229
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-151.744	61.251
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	7.852.434	28.420.101
3	Finansielle indtægter	10.472.358	7.711.432
4	Finansielle omkostninger	-4.757.312	-7.380.121
	Resultat før skat	-2.226.352	13.130.434
5	Skat af årets resultat	2.371.750	2.631.934
	Årets resultat	145.398	15.762.368
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	44.000.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.770.377	17.670.385
	Overført resultat	-49.624.979	-1.908.017
		145.398	15.762.368

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Balance

Note	kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	52.775.045	53.276.735
	Andre investeringsaktiver	4.458.860	8.445.652
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.232.821	14.721.661
		<u>71.466.726</u>	<u>76.444.048</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	2.192.768	2.344.512
	Kapitalandele i kapitalinteresser	68.159.002	62.136.881
		<u>70.351.770</u>	<u>64.481.393</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>141.818.496</u>	<u>140.925.441</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	34.737.860	43.661.341
		<u>34.737.860</u>	<u>43.661.341</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	62.421
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.186.996	30.428.695
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	11.993.014	7.919.677
	Udskudte skatteaktiver	5.194.486	2.687.961
	Tilgodehavende selskabsskat	319.615	1.151.894
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	15.382	15.382
	Andre tilgodehavender	2.189.908	1.244.725
	Periodeafgrænsningsposter	233.334	366.667
		<u>56.132.735</u>	<u>43.877.422</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>105.430.997</u>	<u>102.175.197</u>
	Likvide beholdninger	<u>232.495</u>	<u>41.772</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>196.534.087</u>	<u>189.755.732</u>
	AKTIVER I ALT	<u>338.352.583</u>	<u>330.681.173</u>

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Balance

Note	kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Anpartskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	57.998.478	52.228.101
	Overført resultat	197.698.020	247.322.999
	Foreslået udbytte	44.000.000	0
	Egenkapital i alt	<u>300.696.498</u>	<u>300.551.100</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse vedr. kapitalandele i kapitalinteresser	0	179.428
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>179.428</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	20.383.801	21.277.580
		<u>20.383.801</u>	<u>21.277.580</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	866.362	861.161
	Gæld til banker	14.027.339	5.388.412
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	520.001	822.806
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.246.717	1.184.998
	Deposita	243.100	247.200
	Anden gæld	368.765	168.488
		<u>17.272.284</u>	<u>8.673.065</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.656.085</u>	<u>29.950.645</u>
	PASSIVER I ALT	<u>338.352.583</u>	<u>330.681.173</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. september 2021	1.000.000	34.557.716	249.231.016	0	284.788.732
Overført via resultatdisponering	0	17.670.385	-1.908.017	0	15.762.368
Egenkapital 1. september 2022	1.000.000	52.228.101	247.322.999	0	300.551.100
Overført via resultatdisponering	0	5.770.377	-49.624.979	44.000.000	145.398
Egenkapital 31. august 2023	1.000.000	57.998.478	197.698.020	44.000.000	300.696.498

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Christian J. Linde ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Herudover er anvendt regnskabspraksis for selskabets beholdning af ædle metaller ændret, således at disse nu indregnes under Andre Investeringsaktiver under anlægsaktiver til kostpris. Tidligere er disse beholdninger indregnet under varebeholdninger til dagsværdier.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis foretages, fordi selskabets formål med anskaffelse af beholdningen af ædle metaller ikke er sket med henblik på handel.

Den ændrede regnskabspraksis har medført, at årets resultat før skat er påvirket negativt med 1,4 mio. kr. (2020/21 : positiv påvirkning med 1,2 mio. kr.), og årets resultat efter skat er påvirket negativt med 1,1 mio. kr. (2020/21: positiv påvirkning med 0,9 mio. kr.).

Den regnskabsmæssige værdi af varelager er reduceret med 12,0 mio. kr. og Andre Investeringsaktiver er forøget med 8,5 mio. kr. (2020/21: varelager reduceret med 10,9 mio. kr. og Andre Investeringsaktiver er forøget med 8,5 mio. kr.). Egenkapitalen er reduceret med 3,0 mio. kr. (2020/21: egenkapitalen er reduceret med 1,9 mio. kr.). Udskudt skatteaktiv er forøget med 0,8 mio. kr. (2020/21: udskudt skatteforpligtelse er reduceret med 0,5 mio. kr.). Endelig er balancesummen reduceret med 3,0 mio. kr. (2020/21: balancesummen er reduceret med 2,4 mio. kr.).

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Andre driftsindtægter

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

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Grunde og andre investeringsaktiver afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

Posten omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Andre investeringsaktiver omfatter beholdning af ædelmetaller, som optages til kostpris eller lavere vurderet dagsværdi.

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

kr.	2022/23	2021/22		
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	2.258.073	2.274.196		
Andre omkostninger til social sikring	63.954	64.925		
Andre personaleomkostninger	271.146	437.130		
	<u>2.593.173</u>	<u>2.776.251</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>8</u>		
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.303.322	1.009.349		
Andre finansielle indtægter	9.169.036	6.702.083		
	<u>10.472.358</u>	<u>7.711.432</u>		
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	59.215	57.490		
Andre finansielle omkostninger	4.698.097	7.322.631		
	<u>4.757.312</u>	<u>7.380.121</u>		
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	19.989	267.767		
Årets regulering af udskudt skat	-2.506.525	-2.884.319		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	114.786	0		
Refusion i sambeskatning	0	-15.382		
	<u>-2.371.750</u>	<u>-2.631.934</u>		
6 Materielle anlægsaktiver				
kr.	Grunde og bygninger	Andre investeringsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. september 2022	55.983.613	8.445.652	19.370.866	83.800.131
Afgange	-31	-3.986.792	0	-3.986.823
Kostpris 31. august 2023	<u>55.983.582</u>	<u>4.458.860</u>	<u>19.370.866</u>	<u>79.813.308</u>
Af- og nedskrivninger				
1. september 2022	2.706.878	0	4.649.205	7.356.083
Afskrivninger	501.659	0	488.840	990.499
Af- og nedskrivninger				
31. august 2023	<u>3.208.537</u>	<u>0</u>	<u>5.138.045</u>	<u>8.346.582</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	<u>52.775.045</u>	<u>4.458.860</u>	<u>14.232.821</u>	<u>71.466.726</u>

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt
Kostpris 1. september 2022	1.900.000	10.353.292	12.253.292
Tilgange	0	100.000	100.000
Kostpris 31. august 2023	1.900.000	10.453.292	12.353.292
Værdireguleringer 1. september 2022	444.512	51.783.589	52.228.101
Modtaget udbytte	0	-1.900.000	-1.900.000
Årets resultat	-151.744	7.852.434	7.700.690
Overførsel	0	-30.313	-30.313
Værdireguleringer 31. august 2023	292.768	57.705.710	57.998.478
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2023	2.192.768	68.159.002	70.351.770

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
CCJL af 2. december 2011 ApS	Fredensborg	100,00 %

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Autohuset Rentemestervej ApS	København	40,00 %
HLL Office Resort ApS	Gentofte	33,33 %
HLL Office Resort 2 ApS	Gentofte	33,33 %
HLLG Office Resort 4 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 7 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 8 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 9 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 10 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 11 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 12 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Administration ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 13 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Living 1 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 14 ApS	Gentofte	25,00 %
HLLG Office Resort 15 ApS	Gentofte	25,00 %

Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023

Noter

kr.	<u>2022/23</u>
8 Anpartskapital	
Anpartskapitalen er fordelt således:	
A anparter, 70 stk. a nom. 10.000,00 kr.	700.000
B anparter, 30 stk. a nom. 10.000,00 kr.	<u>300.000</u>
	<u>1.000.000</u>

Selskabskapitalen består af 100 anparter à nominelt DKK 10.000. A-anparter er tillagt særlige udbytterettigheder og har fuld stemmeret. B-anparter har ingen stemmeret.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 17,5 mio.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

10 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	<u>Værdipapirer og kapitalandele</u>
Dagsværdi, ultimo	87.204.577
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	1.723.374
Dagsværdiniveau	1

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Værdipapirer på DKK 87.204.575 samt andre investeringsaktiver på DKK 6.869.981 er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har kautioneret for enkelte kapitalinteressers gæld til real- og kreditinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden CJL3 ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Leasingforpligtelser	<u>798.380</u>	<u>1.233.860</u>

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for realkreditinstitutter pr. 31/8 2023 i alt 21,2 mio. kr. er der stillet pant eller anden sikkerhed i fast ejendom med en regnskabsmæssig værdi 52,8 mio. kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Casper Christian Just Linde

Direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: b984f8f4-4b96-4abf-944a-6f0dac75738b

IP: 80.162.xxx.xxx

2024-02-26 16:22:03 UTC



Casper Christian Just Linde

Dirigent

På vegne af: Selskabet

Serienummer: b984f8f4-4b96-4abf-944a-6f0dac75738b

IP: 80.162.xxx.xxx

2024-02-26 16:22:03 UTC



Robert Christensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b24f52f4-2766-4b2f-9d6f-145e8a747b74

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-02-26 16:24:23 UTC



Penneo dokumentnøgle: J433K-L081F-580L3-BUY2-2WUW1-2MVN8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**