

# **Aulau ApS**

**c/o A.C. Perch's Thehandels. Eftf. ApS, Kronprinsensgade 5, 1114 København K**

**CVR-nr. 30 59 89 70**

## **Årsrapport**

**1. juli 2022 - 30. juni 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2023.

---

**Christian Jacob Hincheldey**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Aulau ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 24. oktober 2023

### Direktion

Christian Jacob Hincheldey

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaveren i Aulau ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aulau ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 24. oktober 2023

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen

statsautoriseret revisor  
mne9459

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Aulau ApS c/o A.C. Perch's Thehandels. Eftf. ApS Kronprinsensgade 5 1114 København K  CVR-nr.: 30 59 89 70 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Christian Jacob Hincheldey
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomheder</b>	By Hincheldey ApS, København Perch Holding ApS, København ACPT Ejendomme ApS*, København A.C. Perch's Thehandels Eftf. ApS*, København A.C. Perch's International ApS*, København A.C. Perchs Thehandel Sverige AB*, Stockholm A.C. Perch Norge AS*, Oslo *Ejes via Perch Holding ApS, København

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	38.276	31.995
Resultat af primær drift	11.087	9.809
Finansielle poster, netto	-479	-349
Årets resultat	7.861	7.275
<b>Balance:</b>		
Balancesum	62.237	53.448
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	28
Egenkapital	41.343	36.076
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	2.256	5.347
Investeringsaktivitet	-5.068	-2.437
Finansieringsaktivitet	-1.394	-781
Pengestrømme i alt	-4.205	2.128
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	52
<b>Nøgletal i %:</b>		
Likviditetsgrad	272,6	328,3
Soliditetsgrad	39,7	40,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Aulau ApS's aktivitet er at virke som holdingselskab og i den forbindelse eje kapitalandele i selskaber, der driver virksomhed indenfor handel, produktion og investering samt at udøve beslægtet virksomhed i forbindelse hermed.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 272.174 kr. mod 341.375 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.862.475 kr. mod 3.576.805 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 38.275.734 kr. mod 31.995.386 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.860.967 kr. mod 7.274.575 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Aulau ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aulau ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Aulau ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

#### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse 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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskatte 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-75 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 og kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Merværdi ved køb af kapitalandele i ejendomsselskaber afskrives over ejendommens forventede restløbetid.

### 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.

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kassebeholdning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### 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

Aulau 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske og udenlandske 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 nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

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

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 lånoptagelsestidspunktet 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 nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	<b>38.275.734</b>	<b>31.995.386</b>	<b>272.174</b>	<b>341.375</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-23.856.248	-19.261.738	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.433.600	-1.146.316	-21.676	-21.676
Andre driftsomkostninger	-1.899.125	-1.777.986	-226.304	-414.466
<b>Driftsresultat</b>	<b>11.086.761</b>	<b>9.809.346</b>	<b>24.194</b>	<b>-94.767</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.970.768	3.747.044
Indtægter af kapitalinteresser	-418.062	-74.772	-418.062	-74.772
Andre finansielle indtægter	386.482	7.617	378.353	7.085
Øvrige finansielle omkostninger	-446.981	-281.866	-65.124	-38.886
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.608.200</b>	<b>9.460.325</b>	<b>3.890.129</b>	<b>3.545.704</b>
Skat af årets resultat	-2.747.233	-2.185.750	-27.654	31.101
<b>2 Årets resultat</b>	<b>7.860.967</b>	<b>7.274.575</b>	<b>3.862.475</b>	<b>3.576.805</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Aulau ApS	3.862.474	3.576.806		
Minoritetsinteresser	3.998.493	3.697.769		
	<b>7.860.967</b>	<b>7.274.575</b>		

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	907.620	28.000	0	0
4	Goodwill	306.029	592.358	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.213.649</u>	<u>620.358</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Grunde og bygninger	15.527.500	15.888.704	2.369.158	2.390.834
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.729.568	2.499.307	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.257.068</u>	<u>18.388.011</u>	<u>2.369.158</u>	<u>2.390.834</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.555.938	15.131.464
8	Kapitalinteresse	5.771.800	5.158.375	5.771.800	5.158.375
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	163.762	160.080	163.762	160.080
10	Deposita	964.191	911.858	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.899.753</u>	<u>6.230.313</u>	<u>23.491.500</u>	<u>20.449.919</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>28.370.470</u></b>	<b><u>25.238.682</u></b>	<b><u>25.860.658</u></b>	<b><u>22.840.753</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.755.873	14.720.824	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>19.755.873</u>	<u>14.720.824</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<u>Note</u>					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.274.768	1.545.173	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	201.005	164.479
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	213.755	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.016.212	3.940.548
	Andre tilgodehavender	1.701.998	266.355	592	1.995
11	Periodeafgrænsningsposter	4.846.107	2.184.152	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.822.873</b>	<b>3.995.680</b>	<b>6.431.564</b>	<b>4.107.022</b>
	Likvide beholdninger	5.287.326	9.492.635	127.914	2.053.544
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>33.866.072</b>	<b>28.209.139</b>	<b>6.559.478</b>	<b>6.160.566</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>62.236.542</b>	<b>53.447.821</b>	<b>32.420.136</b>	<b>29.001.319</b>

**Balance 30. juni**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	16.378.922	14.148.889
Overført resultat	24.597.508	21.651.326	7.618.585	6.802.438
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	600.000	700.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	24.722.508	21.776.326	24.722.507	21.776.327
Minoritetsinteresser	16.620.122	14.299.441	0	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>41.342.630</b>	<b>36.075.767</b>	<b>24.722.507</b>	<b>21.776.327</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til udskudt skat	1.298.703	1.054.389	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.298.703</b>	<b>1.054.389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	6.007.666	6.600.204	1.067.390	1.426.170
Gæld til pengeinstitutter	769	6	0	0
Anden gæld	1.164.114	1.124.748	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.172.549	7.724.958	1.067.390	1.426.170

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<u>Note</u>					
	Kortfristet del af langfristet gæld	289.457	390.712	19.952	49.012
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.925.080	3.897.554	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.217.653	3.812.085
	Selskabsskat	2.104.146	1.851.531	2.104.146	1.789.590
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	53.526	0
	Anden gæld	4.023.119	2.442.493	234.961	148.135
12	Periodeafgrænsningsposter	80.858	10.417	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.422.660	8.592.707	6.630.238	5.798.822
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.595.209</b>	<b>16.317.665</b>	<b>7.697.628</b>	<b>7.224.992</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>62.236.542</b>	<b>53.447.821</b>	<b>32.420.135</b>	<b>29.001.319</b>

**13 Eventualposter**

**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	0	28.676.193	0	28.801.193
Resultatandel	0	0	7.274.574	0	7.274.574
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	0	35.950.767	0	36.075.767
Resultatandel	0	0	7.860.968	0	7.860.968
Valutakursreguleringer	0	0	-424.105	0	-424.105
Udloddet udbytte	0	0	-2.170.000	0	-2.170.000
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>41.217.630</b>	<b>0</b>	<b>41.342.630</b>



**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	11.951.508	6.148.240	400.000	18.624.748
Kursregulering af egenkapital, udenlandsk datterselskab	0	0	-25.226	0	-25.226
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	2.197.381	679.424	700.000	3.576.805
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	14.148.889	6.802.438	700.000	21.776.327
Kursregulering af egenkapital, udenlandsk datterselskab	0	0	-216.294	0	-216.294
Udloddet udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000
Resultatandel	0	2.230.033	1.032.441	600.000	3.862.474
	<b>125.000</b>	<b>16.378.922</b>	<b>7.618.585</b>	<b>600.000</b>	<b>24.722.507</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	7.860.967	7.274.575
14 Reguleringer	4.104.123	3.378.196
15 Ændring i driftskapital	-7.793.124	-3.129.324
Pengestrøm fra ordinær drift	4.171.966	7.523.447
Betalt selskabsskat	-1.915.505	-2.176.827
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.256.461</b>	<b>5.346.620</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.065.763	-1.038.674
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.002.215	-459.927
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-938.369
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.067.978</b>	<b>-2.436.970</b>
Afdrag på langfristet gæld	-693.792	-381.328
Udbetalt udbytte	-700.000	-400.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.393.792</b>	<b>-781.328</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-4.205.309</b>	<b>2.128.322</b>
Likvider 1. juli 2022	9.492.635	7.364.313
<b>Likvider 30. juni 2023</b>	<b>5.287.326</b>	<b>9.492.635</b>
<b>Likvider</b>		
Indestående i pengeinstitutter mv.	5.287.326	9.492.635
<b>Likvider 30. juni 2023</b>	<b>5.287.326</b>	<b>9.492.635</b>

## Noter

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	22.670.113	18.232.112	0	0
Pensioner	756.363	687.377	0	0
Andre omkostninger til social sikring	137.232	111.658	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	292.540	230.591	0	0
	<b>23.856.248</b>	<b>19.261.738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	52	0	0

### 2. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.230.033	2.197.381		
Udbytte for regnskabsåret	600.000	700.000		
Overføres til overført resultat	1.032.441	679.424		
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.862.474</b>	<b>3.576.805</b>		

### 3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Kostpris 1. juli 2022	35.000	35.000	0	0
Tilgang i årets løb	946.200	0	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>981.200</b>	<b>35.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-7.000	-3.500	0	0
Årets afskrivninger	-66.580	-3.500	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-73.580</b>	<b>-7.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>907.620</b>	<b>28.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 4. Goodwill

Kostpris 1. juli 2022	3.117.744	3.117.744	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>3.117.744</b>	<b>3.117.744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-2.525.386	-2.230.427	0	0
Årets afskrivninger	-286.329	-294.959	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-2.811.715</b>	<b>-2.525.386</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>306.029</b>	<b>592.358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 5. Grunde og bygninger

Kostpris 1. juli 2022	19.298.868	19.298.868	2.582.923	2.582.923
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>19.298.868</b>	<b>19.298.868</b>	<b>2.582.923</b>	<b>2.582.923</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-3.410.164	-3.048.956	-192.089	-170.413
Årets afskrivninger	-361.204	-361.208	-21.676	-21.676
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-3.771.368</b>	<b>-3.410.164</b>	<b>-213.765</b>	<b>-192.089</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>15.527.500</b>	<b>15.888.704</b>	<b>2.369.158</b>	<b>2.390.834</b>

## Noter

---

### 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. juli 2022	7.258.719	6.933.339	32.103	32.103
Regulering til valutakurs 30. juni 2023	-125.585	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.034.275	325.380	0	0
Afgang i årets løb	-42.000	0	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>10.125.409</b>	<b>7.258.719</b>	<b>32.103</b>	<b>32.103</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-4.759.412	-4.272.760	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2023	74.427	0	0	0
Årets afskrivninger	-710.856	-486.652	-32.103	-32.103
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-5.395.841</b>	<b>-4.759.412</b>	<b>-32.103</b>	<b>-32.103</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>4.729.568</b>	<b>2.499.307</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### 7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2022	0	0	999.370	599.370
Tilgang i årets løb	0	0	200.000	400.000
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.199.370</b>	<b>999.370</b>
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	14.148.889	11.951.508
Kursregulering af egenkapital i udenlandsk datterselskab	0	0	-216.294	-25.224
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	3.976.331	3.752.605
Udbytte	0	0	-1.530.000	-1.530.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.378.926</b>	<b>14.148.889</b>
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2022	0	0	-16.795	-11.232
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-5.563	-5.563
<b>Afskrivninger på goodwill 30. juni 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-22.358</b>	<b>-16.795</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.555.938</b>	<b>15.131.464</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
By Hincheldey ApS, København	100 %	191.574	-185.370
Perch Holding ApS, København	51 %	33.918.617	8.160.189
		<b>34.110.191</b>	<b>7.974.819</b>

## Noter

### 8. Kapitalinteresse

Kostpris 1. juli 2022	5.273.294	4.560.000	5.273.294	4.560.000
Tilgang i årets løb	811.973	713.294	811.973	713.294
Afgang i årets løb	-301.914	0	-301.914	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>5.783.353</b>	<b>5.273.294</b>	<b>5.783.353</b>	<b>5.273.294</b>
Opskrivninger 1. juli 2022	-114.919	-40.147	-114.919	-40.147
Årets resultat før afskrivninger på merværdi	-347.631	-11.474	-347.631	-11.474
Afskrivninger, merværdi	-70.432	-63.298	-70.432	-63.298
Årets indskud	521.429	0	521.429	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2023</b>	<b>-11.553</b>	<b>-114.919</b>	<b>-11.553</b>	<b>-114.919</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>5.771.800</b>	<b>5.158.375</b>	<b>5.771.800</b>	<b>5.158.375</b>

### 9. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli 2022	160.080	0	160.080	0
Tilgang i årets løb	3.682	160.080	3.682	160.080
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>163.762</b>	<b>160.080</b>	<b>163.762</b>	<b>160.080</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>163.762</b>	<b>160.080</b>	<b>163.762</b>	<b>160.080</b>

### 10. Deposita

Kostpris 1. juli 2022	911.858	612.011	0	0
Tilgang i årets løb	52.333	299.847	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2023</b>	<b>964.191</b>	<b>911.858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023</b>	<b>964.191</b>	<b>911.858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

---

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger til administration, leje, salgsomkostninger mv.

### 12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger fra kunder.

### 13. Eventualposter

#### 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.

### 14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.433.600	1.146.316
Avance ved indfrielse af gæld	-378.353	0
Indtægter af kapitalinteresser	418.062	74.772
Skat af årets resultat	2.747.233	2.185.750
Øvrige reguleringer	-116.419	-28.642
	<u>4.104.123</u>	<u>3.378.196</u>

### 15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-5.035.049	-1.448.974
Ændring i tilgodehavender	-4.827.194	-1.143.230
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.027.526	999.965
Andre ændringer i driftskapital	41.593	-1.537.085
	<u>-7.793.124</u>	<u>-3.129.324</u>



# 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.”

## Christian Jacob Hincheldey

Direktør og dirigent

Serienummer: de5800c7-1201-4ca8-80a0-06bc08d2862c

IP: 188.177.xxx.xxx

2023-10-24 12:41:56 UTC



## Jan Poul Crilles Tønnesen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 2a692044-118d-457f-8db6-321e18b409f1

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-10-24 15:59:37 UTC



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 tidsstemplet 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>