

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

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 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2024.

Christian Jacob Hincheldey
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
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 2023 - 30. juni 2024 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 1. november 2024

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 2023 - 30. juni 2024, 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 1. november 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen
statsautoriseret revisor
mne9459

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Direktion	Christian Jacob Hincheldey
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	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

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	36.072	38.276	31.995
Resultat af primær drift	6.137	11.087	9.809
Finansielle poster, netto	-532	-479	-349
Årets resultat	3.887	7.861	7.275
Balance:			
Balancesum	60.842	62.237	53.448
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	28
Egenkapital	43.204	41.343	36.076
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	1.974	2.256	5.347
Investeringsaktivitet	-899	-5.068	-2.437
Finansieringsaktivitet	-3.525	-1.394	-781
Pengestrømme i alt	-2.450	-4.205	2.128
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	66	52
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	301,4	272,6	328,3
Soliditetsgrad	42,6	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:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

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 328.239 kr. mod 272.174 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.819.127 kr. mod 3.862.475 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 36.072.212 kr. mod 38.275.734 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.887.477 kr. mod 7.860.967 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 nominel 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 nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi.

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	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	36.072.212	38.275.734	328.239	272.174
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-26.882.245	-23.856.248	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.451.396	-1.433.600	-21.676	-21.676
Andre driftsomkostninger	-1.601.612	-1.899.125	-135.591	-226.304
Driftsresultat	6.136.959	11.086.761	170.972	24.194
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.868.424	3.970.768
Indtægt af kapitalinteresse	-169.746	-418.062	-169.746	-418.062
Andre finansielle indtægter	13.666	386.482	2.501	378.353
Øvrige finansielle omkostninger	-376.322	-446.981	-53.024	-65.124
Resultat før skat	5.604.557	10.608.200	1.819.127	3.890.129
Skat af årets resultat	-1.717.080	-2.747.233	0	-27.654
2 Årets resultat	3.887.477	7.860.967	1.819.127	3.862.475
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Aulau ApS	1.819.127	3.862.474		
Minoritetsinteresser	2.068.350	3.998.493		
	3.887.477	7.860.967		

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	841.625	907.620	0	0
4	Goodwill	60.309	306.029	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	901.934	1.213.649	0	0
5	Grunde og bygninger	15.166.295	15.527.500	2.347.482	2.369.158
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.704.766	4.729.568	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	19.871.061	20.257.068	2.347.482	2.369.158
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.232.896	17.555.938
8	Kapitalinteresse	5.602.053	5.771.800	5.602.054	5.771.800
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	305.398	163.762	305.398	163.762
10	Deposita	967.966	964.191	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.875.417	6.899.753	24.140.348	23.491.500
	Anlægsaktiver i alt	27.648.412	28.370.470	26.487.830	25.860.658
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.702.348	19.755.874	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.702.348	19.755.874	0	0

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.843.347	2.274.768	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	62.288	201.005
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	213.755
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.013.366	6.016.212
	Andre tilgodehavender	1.927.759	1.701.997	592	592
11	Periodeafgrænsningsposter	3.248.025	4.846.107	0	0
	Tilgodehavender i alt	7.019.131	8.822.872	6.076.246	6.431.564
	Likvide beholdninger	5.472.466	5.287.326	1.465.727	127.914
	Omsætningsaktiver i alt	33.193.945	33.866.072	7.541.973	6.559.478
	Aktiver i alt	60.842.357	62.236.542	34.029.803	32.420.136

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	16.733.526	16.378.922
Overført resultat	25.823.335	24.597.508	9.021.643	8.218.586
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	100.000	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	25.948.335	24.722.508	25.980.169	24.722.508
Minoritetsinteresser	17.255.494	16.620.122	0	0
Egenkapital i alt	43.203.829	41.342.630	25.980.169	24.722.508
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	913.749	1.298.703	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	913.749	1.298.703	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	5.711.269	6.007.666	1.046.254	1.067.390
Anden gæld	0	1.164.114	0	0
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.711.269	7.171.780	1.046.254	1.067.390

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>					
12	Kortfristet del af langfristet gæld	294.656	289.457	21.136	19.952
	Gæld til pengeinstitutter	2.635.938	769	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	154.229	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.319.738	5.925.080	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.706.462	4.217.653
	Selskabsskat	1.870.863	2.104.146	85.797	2.104.146
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	53.526
	Anden gæld	3.594.289	4.023.119	189.985	234.961
13	Periodeafgrænsningsposter	143.797	80.858	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.013.510</u>	<u>12.423.429</u>	<u>7.003.380</u>	<u>6.630.238</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>16.724.779</u>	<u>19.595.209</u>	<u>8.049.634</u>	<u>7.697.628</u>
	Passiver i alt	<u>60.842.357</u>	<u>62.236.542</u>	<u>34.029.803</u>	<u>32.420.136</u>

14 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	0	21.651.326	0	21.776.326
Resultatandel	0	0	3.862.475	0	3.862.475
Valutakursreguleringer	0	0	-216.293	0	-216.293
Udloddet udbytte	0	0	-700.000	0	-700.000
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	0	24.597.508	0	24.722.508
Udloddet udbytte	0	0	-600.000	0	-600.000
Resultatandel	0	0	1.787.295	0	1.787.295
Valutakursreguleringer	0	0	38.532	0	38.532
	125.000	0	25.823.335	0	25.948.335

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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	1.632.442	0	3.862.475
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	16.378.922	8.218.586	0	24.722.508
Kursregulering af egenkapital, udenlandsk datterselskab	0	0	38.534	0	38.534
Udloddet udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Resultatandel	0	354.604	764.523	700.000	1.819.127
	125.000	16.733.526	9.021.643	100.000	25.980.169

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Årets resultat	3.887.477	7.860.967
15 Reguleringer	3.413.776	4.104.123
16 Ændring i driftskapital	-2.959.738	-7.793.124
Pengestrøm fra ordinær drift	4.341.515	4.171.966
Betalt selskabsskat	-2.367.147	-1.915.505
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.974.368	2.256.461
Køb af materielle anlægsaktiver	-753.674	-4.065.763
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-145.411	-1.002.215
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-899.085	-5.067.978
Afdrag på langfristet gæld	-1.455.312	-693.792
Udbetalt udbytte	-2.070.000	-700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.525.312	-1.393.792
Ændring i likvider	-2.450.029	-4.205.309
Likvider 1. juli 2023	5.286.557	9.491.866
Likvider 30. juni 2024	2.836.528	5.286.557
Likvider		
Indestående i pengeinstitutter mv.	2.836.528	5.286.557
Likvider 30. juni 2024	2.836.528	5.286.557

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	25.639.676	22.670.113	0	0
Pensioner	828.184	756.363	0	0
Andre omkostninger til social sikring	199.020	137.232	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	215.365	292.540	0	0
	26.882.245	23.856.248	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	66	0	0
2. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			354.604	2.230.033
Udbytte for regnskabsåret			700.000	0
Overføres til overført resultat			764.523	1.632.442
Disponeret i alt			1.819.127	3.862.475
3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. juli 2023	981.200	35.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	946.200	0	0
Kostpris 30. juni 2024	981.200	981.200	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-73.580	-7.000	0	0
Årets afskrivninger	-65.995	-66.580	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-139.575	-73.580	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	841.625	907.620	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
4. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2023	3.117.744	3.117.744	0	0
Kostpris 30. juni 2024	3.117.744	3.117.744	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-2.811.715	-2.525.386	0	0
Årets afskrivninger	-245.720	-286.329	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-3.057.435	-2.811.715	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	60.309	306.029	0	0
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2023	19.298.868	19.298.868	2.582.923	2.582.923
Kostpris 30. juni 2024	19.298.868	19.298.868	2.582.923	2.582.923
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-3.771.368	-3.410.164	0	-192.089
Årets afskrivninger	-361.205	-361.204	-235.441	-21.676
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-4.132.573	-3.771.368	-235.441	-213.765
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	15.166.295	15.527.500	2.347.482	2.369.158

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2023	10.125.409	7.258.719	32.103	32.103
Regulering til valutakurs 30. juni 2024	0	-125.585	0	0
Tilgang i årets løb	714.548	3.034.275	0	0
Afgang i årets løb	-131.250	-42.000	0	0
Kostpris 30. juni 2024	10.708.707	10.125.409	32.103	32.103
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-5.395.841	-4.759.412	0	0
Omregning til valutakurs 30. juni 2024	0	74.427	0	0
Årets afskrivninger	-608.100	-710.856	-32.103	-32.103
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-6.003.941	-5.395.841	-32.103	-32.103
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	4.704.766	4.729.568	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2023	0	0	1.199.370	999.370
Tilgang i årets løb	0	0	300.000	200.000
Kostpris 30. juni 2024	0	0	1.499.370	1.199.370
Opskrivninger 1. juli 2023	0	0	16.356.567	14.148.889
Kursregulering af egenkapital i udenlandsk datterselskab	0	0	38.533	-216.294
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.896.345	3.976.331
Udbytte	0	0	-1.530.000	-1.530.000
Opskrivninger 30. juni 2024	0	0	16.761.445	16.378.926
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2023	0	0	-22.358	-16.795
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-5.561	-5.563
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2024	0	0	-27.919	-22.358
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	0	0	18.232.896	17.555.938

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
By Hincheldey ApS, København	100 %	212.788	-278.786
Perch Holding ApS, København	51 %	35.215.295	4.221.122
		35.428.083	3.942.336

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
8. Kapitalinteresse				
Kostpris 1. juli 2023	5.783.353	5.273.294	5.783.353	5.273.294
Tilgang i årets løb	0	811.973	0	811.973
Afgang i årets løb	0	-301.914	0	-301.914
Kostpris 30. juni 2024	5.783.353	5.783.353	5.783.353	5.783.353
Opskrivninger 1. juli 2023	-11.553	-114.919	-11.553	-114.919
Årets resultat før afskrivninger på merværdi	-91.197	-347.631	-91.197	-347.631
Afskrivninger, merværdi	-78.550	-70.432	-78.549	-70.432
Årets indskud	0	521.429	0	521.429
Opskrivninger 30. juni 2024	-181.300	-11.553	-181.299	-11.553
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	5.602.053	5.771.800	5.602.054	5.771.800
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli 2023	163.762	160.080	163.762	160.080
Tilgang i årets løb	141.636	3.682	141.636	3.682
Kostpris 30. juni 2024	305.398	163.762	305.398	163.762
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	305.398	163.762	305.398	163.762
10. Deposita				
Kostpris 1. juli 2023	964.191	911.858	0	0
Tilgang i årets løb	3.775	52.333	0	0
Kostpris 30. juni 2024	967.966	964.191	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	967.966	964.191	0	0

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

r

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

12. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/6 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/6 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	6.005.925	294.656	5.711.269	4.477.979
	<u>6.005.925</u>	<u>294.656</u>	<u>5.711.269</u>	<u>4.477.979</u>
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	1.067.390	21.136	1.046.254	964.183
	<u>1.067.390</u>	<u>21.136</u>	<u>1.046.254</u>	<u>964.183</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

r

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger fra kunder.

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.451.396	1.433.600
Avance ved indfrielse af gæld	0	-378.353
Indtægt af kapitalinteresse	169.746	418.062
Skat af årets resultat	1.717.078	2.747.233
Øvrige reguleringer	75.556	-116.419
	<u>3.413.776</u>	<u>4.104.123</u>

Noter

16. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-946.475	-5.035.049
Ændring i tilgodehavender	1.803.742	-4.827.194
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.605.343	2.027.526
Andre ændringer i driftskapital	-211.662	41.593
	<u>-2.959.738</u>	<u>-7.793.124</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: 85.203.xxx.xxx

2024-11-02 15:24:04 UTC



Jan Poul Crilles Tønnesen

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

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

IP: 109.58.xxx.xxx

2024-11-03 06:15:49 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 tidsstempet 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**