

Cornerstone Capital A/S
Nørre Alle 11, 7400 Herning

CVR-nr. 38 73 05 76

Årsrapport

1. oktober 2022 - 30. september 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2023

Poul Bækgaard Laursen
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. oktober 2022 - 30. september 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 17 |
| Balance | 18 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 22 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 22 |
| Pengestrømsopgørelse | 23 |
| Noter | 24 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Cornerstone Capital A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2023

Direktion

Finn Poulsen

Bestyrelse

Christian Larsen

Frederik Poulsen

Finn Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Cornerstone Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Cornerstone Capital A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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 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.

Brande, den 19. december 2023

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Claus Lykke Jensen

statsautoriseret revisor
mne10776

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Cornerstone Capital A/S Nørre Alle 11 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 38 73 05 76 |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Christian Larsen Frederik Poulsen Finn Poulsen |
| Direktion | Finn Poulsen |
| Revision | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande |
| Dattervirksomheder | ForskEl El A/S, Aarhus Strømlinet A/S, Aarhus color stories ApS, Aarhus Flyt-nemt ApS, Aarhus Justsign ApS, Aarhus Aros Commodities A/S, Aarhus |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2022/23 t.kr. | 2021/22 t.kr. |
|--|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttofortjeneste | 22.131 | 12.863 |
| Resultat af primær drift | 8.018 | 3.065 |
| Finansielle poster, netto | 4.253 | 558 |
| Årets resultat | 10.361 | 2.577 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 67.755 | 58.155 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 425 | 0 |
| Egenkapital | 19.179 | 6.069 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 13.530 | 5.004 |
| Investeringsaktivitet | -5.765 | -5.487 |
| Finansieringsaktivitet | -500 | 0 |
| Pengestrømme i alt | 7.265 | -483 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 21 | 17 |
| Nøgletal i %: | | |
| Likviditetsgrad | 123,0 | 94,7 |
| Soliditetsgrad | 23,3 | 10,1 |
| Egenkapitalforrentning | 95,9 | 89,1 |

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 | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$ |
| *Resultat | Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf |

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er handel med el og gas. Moderselskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering i aktier, anpartar og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 10.411 t.kr. mod 2.629 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 22.131 t.kr. mod 12.863 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.361 t.kr. mod 2.577 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den positive udvikling i resultatet skyldes fremgang i indtjeningen i datterselskabet Strømlinet A/S og andel af resultat i Aros Commodities A/S, som har påbegyndt aktivitet i regnskabsåret.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktivitet ikke har væsentlig påvirkning på miljøet.

Videnressourcer

Koncernens vigtigste ressource er medarbejderne. Selskabet ønsker at fremme og styrke et fysisk, psykisk og socialt velfungerende arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Dette gøres bl.a. ved aktivt at involvere medarbejderne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udover udvikling af IT-platforme i datterselskaberne Strømlinet A/S og Flyt-nemt ApS er der ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter i selskabet.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår 2023/24 en stigning i resultat på omkring 25%.

Koncernen forventer såvel indirekte som direkte at være påvirket af eksterne faktorer såsom inflationen, og udvikling i energipriser.

Forventningerne til regnskabsåret 2023/24 er at investere kapacitet og midler i at gennemføre strategiske tiltag i koncernens driftsselskaber, og dermed understøtte koncernens samlede udvikling og bidrage til et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cornerstone Capital A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for sidste år blev aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Det er første gang, at selskabet aflægger årsrapporten efter klasse C og aflægger koncernregnskab. Ændringen påvirker ikke selskabets resultat og egenkapital.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

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 Cornerstone Capital A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Cornerstone Capital A/S 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.

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 nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Indtægter og direkte omkostninger ved kortsigtet trading af energi, indregnes netto under nettoomsætning.

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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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 administrationselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder omfatter betaling for kundelister og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat til 3 år. Betalinger vedrørende udgåede kunder restafskrives.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

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

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

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Cornerstone Capital A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 22.130.863 | 12.862.702 | -67.724 | -25.723 |
| | Bruttofortjeneste | | | |
| 1 | Personaleomkostninger | -9.642.351 | -7.068.688 | 0 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -4.470.561 | -2.729.058 | 0 |
| | Driftsresultat | 8.017.951 | 3.064.956 | -67.724 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.959.220 |
| | Indtægt af kapitalinteresse | 2.621.273 | -260.926 | 2.621.273 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 1.748.024 | 842.431 | 4.588 |
| 2 | Øvrige finansielle omkostninger | -115.951 | -23.207 | -175.161 |
| | Resultat før skat | 12.271.297 | 3.623.254 | 10.342.196 |
| 3 | Skat af årets resultat | -1.909.917 | -1.046.295 | 69.166 |
| 4 | Årets resultat | 10.361.380 | 2.576.959 | 10.411.362 |
| | Koncernens resultat fordeler sig således: | | | |
| | Aktionærer i Cornerstone Capital A/S | 10.411.360 | 2.628.931 | |
| | Minoritetsinteresser | -49.980 | -51.972 | |
| | | 10.361.380 | 2.576.959 | |

Balance 30. september

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Note | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 4.919.033 | 5.297.792 | 0 | 0 |
| 6 | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 4.023.404 | 3.381.180 | 0 | 0 |
| 7 | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 1.381.224 | 182.550 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>10.323.661</u> | <u>8.861.522</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 493.592 | 134.587 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>493.592</u> | <u>134.587</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 19.998.642 | 7.465.400 |
| 10 | Kapitalinteresse | 0 | 989.074 | 0 | 989.074 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>989.074</u> | <u>19.998.642</u> | <u>8.454.474</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>10.817.253</u> | <u>9.985.183</u> | <u>19.998.642</u> | <u>8.454.474</u> |

Balance 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Aktiver | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 351.151 | 33.000 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | 351.151 | 33.000 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 17.314.181 | 29.265.888 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 644.886 | 0 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.708.238 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 1.158.774 | 14.642.899 | 16.500 | 0 |
| 11 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 51.511 | 300.258 | 51.511 | 300.258 |
| 12 Periodeafgrænsningsposter | 211.900 | 78.693 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 18.736.366 | 44.287.738 | 2.421.135 | 300.258 |
| Likvide beholdninger | 37.849.826 | 3.848.880 | 3.856 | 48.519 |
| Omsætningsaktiver i alt | 56.937.343 | 48.169.618 | 2.424.991 | 348.777 |
| Aktiver i alt | 67.754.596 | 58.154.801 | 22.423.633 | 8.803.251 |

Balance 30. september

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Note | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| 13 | Virksomhedskapital | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 4.685.134 | 1.365.567 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 4.914.201 | 4.132.278 | 0 | 0 |
| | Overført resultat | 6.395.651 | -2.733.789 | 6.624.717 | 32.922 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 15.809.852 | 5.898.489 | 15.809.851 | 5.898.489 |
| | Minoritetsinteresser | 3.369.403 | 170.072 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 19.179.255 | 6.068.561 | 15.809.851 | 5.898.489 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 14 | Hensættelser til udskudt skat | 2.287.046 | 1.195.743 | 0 | 0 |
| 15 | Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 46.057 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 2.287.046 | 1.195.743 | 0 | 46.057 |

Balance 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Passiver | | | | |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 21.376.550 | 16.074.063 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.135.802 | 29.409.677 | 40.000 | 19.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.991.970 | 2.839.455 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 1.055.379 | 505.000 | 38.640 | 0 |
| Selskabsskat | 2.150.091 | 0 | 818.611 | 0 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 820.461 | 0 |
| Anden gæld | 3.570.473 | 4.901.757 | 904.100 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 46.288.295 | 50.890.497 | 6.613.782 | 2.858.705 |
| Gældsforpligtelser i alt | 46.288.295 | 50.890.497 | 6.613.782 | 2.858.705 |
| Passiver i alt | 67.754.596 | 58.154.801 | 22.423.633 | 8.803.251 |

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode | Reserve for udviklings- omkost- ninger | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | Minoritets- interesser | I alt |
|--|-------------------------|---|---|----------------------|--|---------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 4.000.000 | 0 | 3.408.680 | -4.139.122 | 0 | 0 | 3.269.558 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 2.128.931 | 500.000 | 170.072 | 2.799.003 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | 0 | 723.598 | 0 | 0 | 0 | 723.598 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 0 | -723.598 | 0 | 0 | -723.598 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 4.000.000 | 0 | 4.132.278 | -2.733.789 | 500.000 | 170.072 | 6.068.561 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -500.000 | 0 | -500.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 9.911.363 | 500.000 | -49.980 | 10.361.383 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | 0 | 781.923 | 0 | 0 | 0 | 781.923 |
| Køb af minoritetsandele | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.249.311 | 3.249.311 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 0 | -781.923 | 0 | 0 | -781.923 |
| | 4.000.000 | 0 | 4.914.201 | 6.395.651 | 500.000 | 3.369.403 | 19.179.255 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-----------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 4.000.000 | 0 | -730.442 | 0 | 3.269.558 |
| Resultatandel | 0 | 1.365.567 | 763.364 | 500.000 | 2.628.931 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 4.000.000 | 1.365.567 | 32.922 | 500.000 | 5.898.489 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Resultatandel | 0 | 3.319.567 | 6.591.795 | 500.000 | 10.411.362 |
| | 4.000.000 | 4.685.134 | 6.624.717 | 500.000 | 15.809.851 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| Årets resultat | 10.361.380 | 2.576.959 |
| 19 Reguleringer | 3.759.205 | 3.956.751 |
| 20 Ændring i driftskapital | -590.645 | -1.529.462 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 13.529.940 | 5.004.248 |
| Renteindbetalinger og lignende | 1 | 0 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 13.529.941 | 5.004.248 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 13.529.941 | 5.004.248 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -5.340.312 | -4.237.325 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -424.828 | 0 |
| Køb af virksomhed | 0 | -1.250.000 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -5.765.140 | -5.487.325 |
| Betalt udbytte | -500.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -500.000 | 0 |
| Ændring i likvider | 7.264.801 | -483.077 |
| Likvider 1. oktober | 3.848.880 | 4.331.957 |
| Likvider overtagne virksomheder | 26.736.145 | 0 |
| Likvider 30. september | 37.849.826 | 3.848.880 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 37.849.826 | 3.848.880 |
| Likvider 30. september | 37.849.826 | 3.848.880 |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger og gager | 9.199.519 | 6.833.843 |
| Pensioner | 286.992 | 83.397 |
| Andre omkostninger til social sikring | 155.840 | 151.448 |
| | 9.642.351 | 7.068.688 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 21 | 17 |

Der er ikke udbetalt vederlag til selskabets direktion eller bestyrelse.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 173.943 | 24.656 |
| Andre finansielle omkostninger | 115.951 | 23.207 | 1.218 | 17 |
| | 115.951 | 23.207 | 175.161 | 24.673 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 1.148.252 | -149.448 | -52.426 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.091.303 | 1.195.743 | 0 | 0 |
| Skat af fremført underskud fra tidligere år | -329.638 | 0 | -16.740 | 0 |
| | 1.909.917 | 1.046.295 | -69.166 | 0 |
| | | | | |
| | | | Modervirksomhed | |
| | | | 2022/23 | 2021/22 |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 3.319.567 | 1.365.567 |
| Udbytte for regnskabsåret | | | 500.000 | 500.000 |
| Overføres til overført resultat | | | 6.591.795 | 763.364 |
| Disponeret i alt | | | 10.411.362 | 2.628.931 |
| | | | | |
| | | | Koncern | |
| | | | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | | | |
| Kostpris 1. oktober | | | 6.506.990 | 4.986.515 |
| Tilgang i årets løb | | | 229.923 | 1.520.475 |
| Kostpris 30. september | | | 6.736.913 | 6.506.990 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | | | -1.209.198 | -616.413 |
| Årets afskrivninger | | | -608.682 | -592.785 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | | | -1.817.880 | -1.209.198 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | | | 4.919.033 | 5.297.792 |

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter omkostninger til udvikling af IT-system i datterselskabet Strømlinet A/S, som anvendes til administration. Systemerne er centrale forudsætninger for virksomhedens indtjening.

Noter

| | Koncern | |
|---|-----------------|----------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. oktober | 207.056 | 207.056 |
| Tilgang i årets løb | 424.828 | 0 |
| Kostpris 30. september | 631.884 | 207.056 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober | -72.469 | -31.058 |
| Årets afskrivninger | -65.823 | -41.411 |
| Af- og nedskrivninger 30. september | -138.292 | -72.469 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 493.592 | 134.587 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 5.925.908 | 4.840.908 |
| Tilgang i årets løb | 2.387.600 | 1.085.000 |
| Kostpris 30. september | 8.313.508 | 5.925.908 |
| Opskrivninger 1. oktober | 1.365.567 | -1.446.581 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 8.485.785 | 2.812.148 |
| Overført fra kapitalandele i kapitalinteresser | 2.360.347 | 0 |
| Merpris ved køb af kapitalandele udgiftsført | -526.565 | 0 |
| Opskrivninger 30. september | 11.685.134 | 1.365.567 |
| Modregnet i tilgodehavender | 0 | 127.868 |
| Overført til hensatte forpligtelser | 0 | 46.057 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 0 | 173.925 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 19.998.642 | 7.465.400 |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Cornerstone Capital A/S |
|------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|---|
| ForskEl El A/S, Aarhus | 100 % | 52.137 | 226.062 | 52.137 |
| Strømlinet A/S, Aarhus | 100 % | 15.055.017 | 8.326.312 | 15.055.017 |
| color stories ApS, Aarhus | 80 % | 406.833 | -443.520 | 325.465 |
| Flyt-nemt ApS, Aarhus | 100 % | 239.766 | -50.234 | 239.766 |
| Justsign ApS, Aarhus | 100 % | 307.545 | 267.545 | 307.545 |
| Aros Commodities A/S, Aarhus | 55 % | 7.306.747 | 4.806.747 | 4.018.712 |
| | | 23.368.045 | 13.132.912 | 19.998.642 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 10. Kapitalinteresse | | | | |
| Kostpris 1. oktober | 1.250.000 | 0 | 1.250.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.250.000 | 0 | 1.250.000 |
| Afgang i årets løb | -1.250.000 | 0 | -1.250.000 | 0 |
| Kostpris 30. september | 0 | 1.250.000 | 0 | 1.250.000 |
| Nedskrivninger 1. oktober | -260.926 | 0 | -260.926 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 2.621.273 | -260.926 | 2.621.273 | -260.926 |
| Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -2.360.347 | 0 | -2.360.347 | 0 |
| Nedskrivninger 30. september | 0 | -260.926 | 0 | -260.926 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 0 | 989.074 | 0 | 989.074 |

11. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse Koncern og modervirksomhed

Tilgodehavende ved virksomhedsdeltagere, som pr. 30. september 2023 udgør 51.511 kr., er overført fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i forbindelse med at koncernforbindelsen med virksomhedsdeltageren ophørte i regnskabsåret 2020/21.

Noter

| | | Koncern | |
|--------------------------------------|--|----------------|---------------|
| | | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 12. Periodeafgrænsningsposter | | | |
| Forudbetaling for varer | | 211.900 | 78.693 |
| | | 211.900 | 78.693 |

13. Virksomhedskapital

| | | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital 1. oktober | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 |
| | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 | 4.000.000 |

Aktiekapitalen består af 4.000 aktier a 1.000 kr.

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|
| | | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 14. Hensættelser til udskudt skat | | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. oktober | 1.195.743 | 0 | 0 | 0 | |
| Udskudt skat af årets resultat | 1.091.303 | 1.195.743 | 0 | 0 | |
| | 2.287.046 | 1.195.743 | 0 | 0 | |

| | | Modervirksomhed | |
|---|--|-----------------|---------------|
| | | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 15. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Hensættelse vedrørende ForskEl El A/S | | 0 | 46.057 |
| | | 0 | 46.057 |

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen kendte.

Noter

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser og lejeforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 358 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 419 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en restforpligtelse på 675 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har sædvanlige garantiforpligtelser for leverede ydelser.

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.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Der er ikke virksomheder eller personer, der har bestemmende indflydelse i Cornerstone Capital A/S.

Transaktioner

Samtlige transaktioner er gennemført på markedsvilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere, jf. Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7.

Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------------|--------------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| 19. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 4.470.561 | 2.649.530 |
| Indtægt af kapitalinteresse | -2.621.273 | 260.926 |
| Skat af årets resultat | 1.909.917 | 1.046.295 |
| | <u>3.759.205</u> | <u>3.956.751</u> |
| 20. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -318.151 | -33.000 |
| Ændring i tilgodehavender | 22.098.882 | -20.105.365 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -31.343.209 | 25.567.857 |
| Andre ændringer i driftskapital | 8.971.833 | -6.958.954 |
| | <u>-590.645</u> | <u>-1.529.462</u> |

Christian Larsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Larsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 436f1d68-a529-4bf4-b93b-563999a7e57a
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 14:18:45
Underskrevet med MitID



Frederik Poulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Frederik Poulsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 0139d574-42ea-46b7-9747-a281bf59aa2b
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 21:52:40
Underskrevet med MitID



Finn Poulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Finn Poulsen
Bestyrelsesmedlem
ID: a260355c-b583-4ba7-8562-7cbfe01fcfd8
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 13:59:26
Underskrevet med MitID



Finn Poulsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Finn Poulsen
Direktør
ID: a260355c-b583-4ba7-8562-7cbfe01fcfd8
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 13:59:26
Underskrevet med MitID



Claus Lykke Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Claus Lykke Jensen
Revisor
ID: 83ea53e7-df28-4258-8d9c-ad1b92bc04
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2023 kl.: 21:56:55
Underskrevet med MitID



Poul Bækgaard Laursen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Poul Bækgaard Laursen
Dirigent
ID: 30d7f904-4177-418d-b5db-0cea934e3e45
Tidspunkt for underskrift: 20-12-2023 kl.: 11:57:38
Underskrevet med MitID

