

Copenhagen Fortuna Company A/S

Århusgade 88, 2100 København Ø
CVR-nr. 75 24 59 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.10.24

Thomas Just Karberg
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 32

Selskabet

Copenhagen Fortuna Company A/S
Århusgade 88
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 75 24 59 12
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Thomas Just Karberg
Kenn Schou Benkjær
Erik Thomsen Pedersen

Bestyrelse

Brian Stubtoft
Thomas Just Karberg
Gustav Just Karberg
Jacob Holm

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 for Copenhagen Fortuna Company A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 7. oktober 2024

Direktionen

Thomas Just Karberg

Kenn Schou Benkjær

Erik Thomsen Pedersen

Bestyrelsen

Brian Stubtoft
Formand

Thomas Just Karberg

Gustav Just Karberg

Jacob Holm

Til kapitalejeren i Copenhagen Fortuna Company A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Copenhagen Fortuna Company A/S for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis 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. 30.04.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.05.23 - 30.04.24 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 lovgivningen.

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.

Søborg, den 7. oktober 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Lindskov Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34114

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttofortjeneste	94.575	71.291	63.596	46.546	37.961
Resultat af primær drift	22.837	12.389	15.682	9.773	1.487
Finansielle poster i alt	-2.349	-8.331	1.321	873	992
Årets resultat	14.740	1.739	11.390	8.008	527

Balance

Samlede aktiver	638.320	540.268	464.745	394.876	365.754
Investeringer i materielle anlægsaktiver	88.945	38.788	27.140	11.431	38.154
Egenkapital	468.228	439.377	370.371	318.321	311.038

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	3%	1%	3%	3%	0%
----------------------------	----	----	----	----	----

Soliditet

Soliditetsgrad	73%	81%	80%	81%	85%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	39	35	32	27	24
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens forretningsområde er aktiviteter inden for spiritusbranchen.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været særlige forhold omkring indregning og måling, der bør omtales for at vurdere koncernens resultat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for tiden 01.05.23 - 30.04.24 udviser et resultat på t.DKK 14.740 mod t.DKK 1.739 for tiden 01.05.22 - 30.04.23. Selskabets resultat udgør t.DKK 12.232 mod t.DKK -410 sidste år. Balancen viser en egenkapital for koncernen på t.DKK 468.228 og t.DKK 465.062 for moderselskabet.

Resultatet for regnskabsåret 2023/24 er bedre end de i 2022/23 opstillede forventninger til regnskabet for 2023/24, hvilket primært kan henføres til en forbedret topline. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer omsætning og resultat for regnskabsåret 2024/25 på niveau med regnskabsåret for 2023/24.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af koncernens og selskabets finansielle stilling.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
	94.575	71.291	1.006	395
	Distributionsomkostninger	-41.694	-31.893	0
	Administrationsomkostninger	-30.044	-27.009	-3.715
	Resultat af primær drift	22.837	12.389	-2.709
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.233
3	Andre finansielle indtægter	321	26	801
4	Andre finansielle omkostninger	-2.670	-8.357	-655
	Resultat før skat	20.488	4.058	11.670
5	Skat af årets resultat	-5.748	-2.319	562
	Årets resultat	14.740	1.739	12.232
6	Forslag til resultatdisponering			-410

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	105.858	105.310	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	108.898	99.942	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	75.515	10.713	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	290.271	215.965	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	471.091	443.536
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	471.091	443.536
	Anlægsaktiver i alt	290.271	215.965	471.091	443.536
	Råvarer og hjælpematerialer	279.612	246.271	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.577	20.997	0	0
	Varebeholdninger i alt	293.189	267.268	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.390	27.072	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.394	5.471	102	758
	Udskudt skatteaktiv	4.703	4.287	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	826	778	562	874
	Andre tilgodehavender	2.873	2.722	53	4
10	Periodeafgrænsningsposter	6.292	4.595	0	0
	Tilgodehavender i alt	53.478	44.925	717	1.636
	Likvide beholdninger	1.382	12.110	0	381
	Omsætningsaktiver i alt	348.049	324.303	717	2.017
	Aktiver i alt	638.320	540.268	471.808	445.553

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK
PASSIVER					
Note					
11	Selskabskapital	475.000	475.000	475.000	475.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	534	0
	Reserve for valutakursreguleringer	10.672	-3.349	0	0
	Overført resultat	-20.610	-35.162	-10.472	-36.191
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	465.062	436.489	465.062	438.809
12	Minoritetsinteresser	3.166	2.888	0	0
	Egenkapital i alt	468.228	439.377	465.062	438.809
13	Hensættelser til udskudt skat	17.972	10.514	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	17.972	10.514	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	8.251	8.004	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.251	8.004	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	741	720	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	18.397	0	141
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.908	38.621	93	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	92.018	4.870	6.032	6.271
	Selskabsskat	0	864	0	0
	Anden gæld	22.202	18.901	621	332
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	143.869	82.373	6.746	6.744
	Gældsforpligtelser i alt	152.120	90.377	6.746	6.744
	Passiver i alt	638.320	540.268	471.808	445.553
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 30.04.24							
Saldo pr. 01.05.23	475.000	0	-3.349	-35.162	436.489	2.888	439.377
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	14.021	0	14.021	90	14.111
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	14.552	14.552	188	14.740
Saldo pr. 30.04.24	475.000	0	10.672	-20.610	465.062	3.166	468.228

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.05.23 - 30.04.24							
Saldo pr. 01.05.23	475.000	0	0	-36.191	438.809	0	438.809
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	14.021	0	0	14.021	0	14.021
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-600	0	600	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-12.887	0	25.119	12.232	0	12.232
Saldo pr. 30.04.24	475.000	534	0	-10.472	465.062	0	465.062

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
Årets resultat	14.740	1.739
18 Reguleringer	30.876	17.849
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-25.921	-53.930
Tilgodehavender	-166	-7.384
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.709	10.466
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.298	-49
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	13.118	-31.309
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	321	26
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.670	-8.357
Betalt selskabsskat	382	-3.770
Pengestrømme fra driften	11.151	-43.410
Køb af materielle anlægsaktiver	-88.945	-38.788
Salg af materielle anlægsaktiver	6.238	0
Pengestrømme fra investeringer	-82.707	-38.788
Køb af minoritetsinteresser	0	-14.739
Kapitaltilførsel	0	95.000
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-18.397	-1.277
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	79.225	503
Pengestrømme fra finansiering	60.828	79.487
Årets samlede pengestrømme	-10.728	-2.711
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	12.110	14.821
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.382	12.110
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.382	12.110
I alt	1.382	12.110

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	22.418	15.761	2.659	1.392
Pensioner	2.609	1.972	135	108
Andre omkostninger til social sikring	1.679	1.326	14	11
I alt	26.706	19.059	2.808	1.511

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	39	35	2	2
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	245	0	245	0
Vederlag til direktion	245	0	245	0

Koncern:

Koncernen har ikke i regnskabsåret 2022/23 udbetalt vederlag til ledelsen.

Moderselskabet:

Selskabet har ikke i regnskabsåret 2022/23 udbetalt vederlag til ledelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	14.233	2.699
I alt	0	0	14.233	2.699

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	30	0	657	5.728
Øvrige finansielle indtægter	291	26	144	1
I alt	321	26	801	5.729

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	2.425	1.510	655	1.611
Øvrige finansielle omkostninger i alt	245	6.847	0	6.187
I alt	2.670	8.357	655	7.798

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-1.294	444	-562	-873
Årets regulering af udskudt skat	7.042	1.875	0	0
I alt	5.748	2.319	-562	-873

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-12.887	0
Minoritetsinteresser	188	-168	0	0
Overført resultat	14.552	1.907	25.119	-410
I alt	14.740	1.739	12.232	-410

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.05.23	20.061	19.952
Kostpris pr. 30.04.24	20.061	19.952
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-20.061	-19.952
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	-20.061	-19.952
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	0	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.05.23	120.755	150.643	10.714
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	2.269	5.704	316
Tilgang i året	84	24.376	64.485
Afgang i året	0	-6.375	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	64	0
Kostpris pr. 30.04.24	123.108	174.412	75.515
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-15.444	-50.702	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	943	-2.718	0
Afskrivninger i året	-2.749	-12.231	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæn- dede aktiver	0	137	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	-17.250	-65.514	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	105.858	108.898	75.515

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.05.23	470.557
Kostpris pr. 30.04.24	470.557
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.23	-27.021
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	14.021
Afskrivninger på goodwill	-2.317
Årets resultat fra kapitalandele	16.551
Udbytte relateret til kapitalandele	-700
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.24	534
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.24	471.091
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
1. Anton Thorup & Søn, København	100%
2. Shake-it A/S, København	100%
3. MacDuff International (Scotch Whisky) Ltd., Glasgow	100%
3.1 MacDuff (Scotch Whisky) Ltd., Glasgow	100%
3.2 MacDuff & Co. Ltd., Glasgow	100%
4. CES Whisky Ltd., Glasgow	100%
4.1 Inchdairnie Distillery Ltd., Glenrothes	95%

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	6.292	4.595	0	0
I alt	6.292	4.595	0	0

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger der vedrører efterfølgende år.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	9.500	475.000
I alt		475.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	2.888	13.303	0	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	90	-143	0	0
Køb af minoritetsandele	0	-10.104	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	188	-168	0	0
I alt	3.166	2.888	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK	30.04.24 t.DKK	30.04.23 t.DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.05.23	6.227	4.352	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	7.042	1.875	0	0
Udskudt skat pr. 30.04.24	13.269	6.227	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	-4.703	-4.287	0	0
Hensættelser til udskudt skat	17.972	10.514	0	0
I alt	13.269	6.227	0	0

Koncernens indregnede skatteaktiv kan henføres til uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle, som forventes indregnet i fremtidig indkomst.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.24	Gæld i alt 30.04.23
---------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Periodeafgrænsningsposter	741	4.541	8.992	8.724
I alt	741	4.541	8.992	8.724

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen indgår som selvskyldnerkautionist sammen med øvrige koncernselskaber i forhold til Flemming Karberg Familieholding ApS koncernens samlede bankgæld, der pr. 30. april 2024 udgør 197 mio. kr.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet indgår som selvskyldnerkautionist sammen med øvrige koncernselskaber i forhold til Flemming Karberg Familieholding ApS koncernens samlede bankgæld, der pr. 30. april 2024 udgør 197 mio. kr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Flemming Karberg Familieholding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Flemming Karberg Familieholding ApS, København	Kapitalbesiddelse, 100%

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Flemming Karberg Familieholding ApS, København.

	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	14.980	12.525
Finansielle indtægter	-321	-26
Finansielle omkostninger	2.669	8.357
Skat af årets resultat	5.748	2.319
Øvrige reguleringer	7.800	-5.326
I alt	30.876	17.849

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger. I resultatopgørelsen er nettoomsætningen, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Erhvervede rettigheder	4-5	0
Goodwill	2-5	0
Bygninger	40	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 2-5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Copenhagen Fortuna Company A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.