

5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 70 25 00

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2025

Dirigent:

.....
Mads Munk

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 6. marts 2025
Direktion:

.....
Mads Munk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 5. Maj ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 6. marts 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Tranberg Madsen
statsaut. revisor
mne35419

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	5. Maj ApS
Adresse, postnr. by	Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 70 25 00
Stiftet	16. juli 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. oktober 2023 - 30. september 2024
Direktion	Mads Munk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	23.810	29.874	39.666	48.536	44.044
Resultat af primær drift	-10.076	-7.144	1.400	8.393	-1.332
Resultat af finansielle poster	3.152	3.687	-5.960	2.915	485
Årets resultat	-4.519	-1.875	-2.649	10.981	1.048
Balancesum	111.578	119.322	126.108	133.485	135.600
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.392	2.149	2.355	1.424	1.915
Egenkapital	75.069	80.063	82.971	84.912	76.897
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.047	318	-3.238	1.427	15.190
Pengestrømme til investerings- aktivitet	-2.770	142	-5.408	-8.611	-1.964
Pengestrømme fra finansierings- aktivitet	-2.127	-2.241	-4.909	-11.555	-4.786
Pengestrøm i alt	-9.944	-1.781	-13.555	-18.739	8.440
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-8,7 %	-5,8 %	1,1 %	6,2 %	-1,0 %
Likviditetsgrad	417,5 %	498,1 %	486,4 %	447,3 %	375,1 %
Soliditetsgrad	58,1 %	56,6 %	54,1 %	51,7 %	47,0 %
Egenkapitalforrentning	-2,9 %	-0,7 %	-4,7 %	12,0 %	0,1 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består primært i køb og salg af tekstiler og sekundært i investering i værdipapirer og kapitalandele samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på 4.519.291 kr. mod et underskud på 1.874.946 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2024 udviser en egenkapital på 75.068.700 kr.

Ledelsen havde forventet et positivt resultat for regnskabsåret 2023/24. Bruttofortjenesten er i regnskabsåret 2023/24 realiseret på lavere niveau end forventet ved indgangen til 2023/24, hvilket også har medført at årets resultat er realiseret under forventet niveau. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår at levere produkter og service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejdere og fordrer et højt kompetenceniveau. Det er derfor afgørende at fastholde og dygtiggøre medarbejderne til sikring af, at nye sortimenter kontinuerligt udvikles, og at kunden får den bestilte vare til den aftalte kvalitet og pris.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Indkøb og investeringer i udlandet samt mellemregninger med udenlandske koncernforbundne selskaber medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i USD, EUR, NOK og SEK.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke udgør en særlig belastning af det eksterne miljø, udover hvad der er normalt forekommende indenfor branchen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Ledelsens generelle forventninger til fremtiden er positive. Der er dog mange eksterne faktorer, der påvirker branchens udvikling på kort som lang sigt. Med ledelsens viden på nuværende tidspunkt af regnskabsåret 2024/25 forventes et positivt resultat i niveauet mellem 0 - 5 mio. kr., baseret på en bedring i de makroøkonomiske forhold.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	23.809.957	29.874.424	-32.299	-34.940
3	Personaleomkostninger	-29.193.632	-32.985.462	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.152.954	-3.093.604	0	0
	Andre driftsomkostninger	-571.329	0	-389.819	0
	Resultat før finansielle poster	-9.107.958	-6.204.642	-422.118	-34.940
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.158.091	-2.786.351
	Indtægter af kapitalinteresser	208.395	136.034	-42.805	-90.494
5	Finansielle indtægter	5.119.970	4.062.982	4.905.805	3.066.826
6	Finansielle omkostninger	-2.176.251	-512.081	-1.554.645	-2.301
	Resultat før skat	-5.955.844	-2.517.707	-1.271.854	152.740
7	Skat af årets resultat	1.436.553	642.761	-619.893	-634.511
	Årets resultat	-4.519.291	-1.874.946	-1.891.747	-481.771
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS	-1.891.747	-481.771		
	Minoritetsinteresser	-2.627.544	-1.393.175		
		-4.519.291	-1.874.946		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
9		Immaterielle anlægsaktiver			
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver			
		3.848.041	446.671	0	0
		Goodwill			
		0	0	0	0
		Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver			
		0	2.384.818	0	0
		<u>3.848.041</u>	<u>2.831.489</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10		Materielle anlægsaktiver			
		Grunde og bygninger			
		32.397.055	33.924.182	0	0
		Andre investeringsaktiver			
		0	509.819	0	509.819
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
		2.696.084	2.622.409	0	0
		Indretning af lejede lokaler			
		15.386	41.810	0	0
		<u>35.108.525</u>	<u>37.098.220</u>	<u>0</u>	<u>509.819</u>
11		Finansielle anlægsaktiver			
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
		0	0	17.261.439	25.027.149
		Kapitalinteresser			
		1.725.656	1.741.018	1.178.313	1.221.118
		Tilgodehavender hos kapitalinteresser			
		1.585.059	1.546.706	1.585.059	1.546.706
		Andre værdipapirer og kapitalandele			
		3.502.656	1.970.804	3.502.656	1.970.804
		Andre tilgodehavender			
		5.551.517	6.331.738	5.551.517	6.331.738
		<u>12.364.888</u>	<u>11.590.266</u>	<u>29.078.984</u>	<u>36.097.515</u>
		Anlægsaktiver i alt			
		<u>51.321.454</u>	<u>51.519.975</u>	<u>29.078.984</u>	<u>36.607.334</u>
		Omsætningsaktiver			
		Varebeholdninger			
		Fremstillede færdigvarer og handelsvarer			
		10.172.298	8.036.024	0	0
		Forudbetalinger for varer			
		0	333.450	0	0
		<u>10.172.298</u>	<u>8.369.474</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender			
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			
		12.515.080	15.402.139	0	0
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
		0	0	10.748.959	6.612.892
		Tilgodehavende selskabsskat			
		532.988	867.743	376.016	722.490
		Tilgodehavende sambeskatningsbidrag			
		0	0	1.347.118	2.463.648
		10.172.298	8.369.474	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	transport	10.172.298	8.369.474	0	0
17	Afledte finansielle instrumenter	1.376.586	2.916.385	0	0
	Andre tilgodehavender	7.739.131	7.155.243	6.729.770	6.431.144
12	Periodeafgrænsningsposter	1.357.423	469.200	0	0
		<u>23.521.208</u>	<u>26.810.710</u>	<u>19.201.863</u>	<u>16.230.174</u>
13	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.102.193	12.228.391	16.102.193	12.228.391
		<u>16.102.193</u>	<u>12.228.391</u>	<u>16.102.193</u>	<u>12.228.391</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.461.160</u>	<u>20.393.662</u>	<u>3.928.620</u>	<u>4.382.503</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>60.256.859</u>	<u>67.802.237</u>	<u>39.232.676</u>	<u>32.841.068</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>111.578.313</u></u>	<u><u>119.322.212</u></u>	<u><u>68.311.660</u></u>	<u><u>69.448.402</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	transport	20.466.876	22.010.467	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.549.249	1.466.443	0	0
	Gæld til banker	11.325	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	126.900	5.419	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.666.706	3.597.322	1.019.369	20.000
	Gæld til kapitalinteresser	825.847	875.458	0	0
	Skyldig selskabsskat	16.681	195.729	0	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	2.492.587	1.907.116
	Anden gæld	7.036.081	7.291.832	0	0
18	Periodeafgrænsningsposter	199.022	179.583	0	0
		<u>14.431.811</u>	<u>13.611.786</u>	<u>3.511.956</u>	<u>1.927.116</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>34.898.687</u>	<u>35.622.253</u>	<u>3.511.956</u>	<u>1.927.116</u>
	PASSIVER I ALT	<u>111.578.313</u>	<u>119.322.212</u>	<u>68.311.660</u>	<u>69.448.402</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 8 Resultatdisponering
- 19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	-116.837	3.051.485	64.506.638	67.521.286	12.541.390	80.062.676
	Tilgang af egenkapital ved salg af kapitalandel	0	0	0	0	0	1.462.999	1.462.999
	Overført reserve	0	0	-1.534.965	1.534.965	0	0	0
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-1.891.747	-1.891.747	-2.627.545	-4.519.292
	Valutaomregning af udenlandske enheder	0	-28.494	0	-646	-29.140	-22.283	-51.423
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-800.695	0	-800.695	-418.898	-1.219.593
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-666.667	-666.667
	Egenkapital 30. september 2024	80.000	-145.331	715.825	64.149.210	64.799.704	10.268.996	75.068.700

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	-107.085	67.548.371	67.521.286
	Overført reserve	0	107.085	-107.085	0
8	Overført via resultatdisponering	0	0	-1.891.747	-1.891.747
	Valutaomregning af udenlandske enheder	0	0	-29.140	-29.140
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	-800.695	-800.695
	Egenkapital 30. september 2024	80.000	0	64.719.704	64.799.704

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023/24	2022/23
	Årets resultat	-4.519.291	-1.874.946
22	Reguleringer	-1.294.737	-1.321.858
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-5.814.028	-3.196.804
23	Ændring i driftskapital	427.534	1.799.321
	Pengestrømme fra primær drift	-5.386.494	-1.397.483
	Renteindbetalinger m.v.	2.606.687	2.864.407
	Renteudbetalinger m.v.	-2.176.251	-512.081
	Betalt selskabsskat	-90.724	-636.656
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.046.782	318.187
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.811.753	-2.575.910
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.392.182	-2.149.245
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.883.186	1.135.000
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	-1.531.852	-535.169
	Køb af værdipapirer, omsætningsaktiver	-14.681.761	-1.201.630
	Salg af værdipapirer, omsætningsaktiver	13.336.792	3.173.263
	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	223.110	223.500
	Udlån og afdrag tilgodehavender, netto	2.204.867	2.071.973
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.769.593	141.782
	Udbetalt udbytte til minoritetsaktionærer	-666.667	-666.667
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.460.785	-1.573.934
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.127.452	-2.240.601
	Årets pengestrøm	-9.943.827	-1.780.632
	Likvider 1. oktober	20.393.662	22.174.294
	Likvider 30. september	10.449.835	20.393.662

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

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 associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er ved første indregning opgjort til den forholdsmæssige andel af dagsværdien på identificerbare aktiver og forpligtelser ekskl. goodwill, der kan henføres til minoritetsinteresser.

Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres under særskilte regnskabsposter.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-7 år
Goodwill	5-10 år
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-25 år

Grunde og andre investeringsaktiver afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Resultat af kapitalinteresser omfatter resultat efter skat i associerede virksomheder, hvor der udøves betydelig indflydelse på virksomhedens driftsmæssige og finansielle ledelse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

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

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver omfatter software samt goodwill.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associerede virksomheder, hvor der udøves betydelig indflydelse på virksomhedens driftsmæssige og finansielle ledelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdinger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

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

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

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

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

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

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

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

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

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncern

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

Modervirksomhed

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.340.424	28.934.170	0	0
Pensioner	2.332.705	2.341.781	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.182.537	1.187.721	0	0
Andre personaleomkostninger	337.966	521.790	0	0
	<u>29.193.632</u>	<u>32.985.462</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>68</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	795.201	616.168	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.357.753	2.477.436	0	0
	<u>3.152.954</u>	<u>3.093.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	447.588	345.510
Kursreguleringer, værdipapirer	2.528.833	1.198.575	2.528.833	1.198.575
Andre finansielle indtægter	2.591.137	2.864.407	1.929.384	1.522.741
	<u>5.119.970</u>	<u>4.062.982</u>	<u>4.905.805</u>	<u>3.066.826</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.553.505	0	1.553.505	0
Andre finansielle omkostninger	622.746	512.081	1.140	2.301
	<u>2.176.251</u>	<u>512.081</u>	<u>1.554.645</u>	<u>2.301</u>
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	633.636	413.372	619.893	535.411
Årets regulering af udskudt skat	-2.028.940	-1.052.453	0	99.100
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-41.249	-3.680	0	0
	<u>-1.436.553</u>	<u>-642.761</u>	<u>619.893</u>	<u>634.511</u>
8 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Overført resultat			-1.891.747	-481.771
			<u>-1.891.747</u>	<u>-481.771</u>
9 Immaterielle anlægsaktiver				
	Koncern			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2023	10.031.070	22.962.372	2.384.818	35.378.260
Tilgange	1.811.753	0	0	1.811.753
Overført	2.384.818	0	-2.384.818	0
Kostpris 30. september 2024	<u>14.227.641</u>	<u>22.962.372</u>	<u>0</u>	<u>37.190.013</u>
Af- og nedskrivninger				
1. oktober 2023	9.584.399	22.962.372	0	32.546.771
Afskrivninger	795.201	0	0	795.201
Af- og nedskrivninger				
30. september 2024	<u>10.379.600</u>	<u>22.962.372</u>	<u>0</u>	<u>33.341.972</u>
Regnskabsmæssig værdi				
30. september 2024	<u>3.848.041</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.848.041</u>
Afskrives over	<u>3-7 år</u>	<u>5 år</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre investeringsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2023	63.660.751	509.819	13.868.033	1.104.637	79.143.240
Valutakursreguleringer	0	0	-4.531	-12.132	-16.663
Tilgange	0	0	2.392.182	0	2.392.182
Afgange	0	-509.819	-3.446.675	0	-3.956.494
Kostpris 30. september 2024	63.660.751	0	12.809.009	1.092.505	77.562.265
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2023	29.736.569	0	11.245.624	1.062.827	42.045.020
Valutakursreguleringer	0	0	-4.573	-12.128	-16.701
Afskrivninger	1.527.127	0	804.206	26.420	2.357.753
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.932.332	0	-1.932.332
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	31.263.696	0	10.112.925	1.077.119	42.453.740
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	32.397.055	0	2.696.084	15.386	35.108.525
Afskrives over	40 år		5 år	5-25 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 20.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. oktober 2023	1.529.680	1.546.706	1.970.804	6.331.738	11.378.928
Tilgang i året	0	95.059	1.531.852	5.457.051	7.083.962
Afgange	0	-56.706	0	-1.233.430	-1.290.136
Overført	0	0	0	-3.450.337	-3.450.337
Kostpris 30. september 2024	1.529.680	1.585.059	3.502.656	7.105.022	13.722.417
Værdireguleringer 1. oktober 2023	211.338	0	0	0	211.338
Valutakursreguleringer	-647	0	0	0	-647
Modtaget udbytte	-223.110	0	0	0	-223.110
Årets resultat	326.889	0	0	0	326.889
Goodwill afskrivninger	-118.494	0	0	0	-118.494
Nedskrivning	0	0	0	-1.553.505	-1.553.505
Værdireguleringer 30. september 2024	195.976	0	0	-1.553.505	-1.357.529
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	1.725.656	1.585.059	3.502.656	5.551.517	12.364.888

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Kompagniet af 1991 Oy Kompagniet	A/S	Sønderborg	56,67 %
Kompagniet af 1991 Sverige	AB	Finland	100,00 %
Kompagniet Norge Import	AB	Sverige	100,00 %
Kompagniet Nederland	A/S	Norge	100,00 %
Kompagniet Deutschland	BV	Holland	100,00 %
Kompagniet af 1991 Finans	GmbH	Tyskland	100,00 %
	A/S	Sønderborg	66,66 %
Kapitalinteresser			
Kompagniet Sales	OY	Finland	50,00 %
Destilleriet Als	ApS	Sydals	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	Kapital- interesser	Tilgode- havender hos kapital- interesser	Andre værdipapirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender	
Kostpris 1. oktober 2023	48.037.735	1.500.000	1.546.706	1.970.804	6.331.738	59.386.983
Tilgang i året	0	0	95.059	1.531.852	5.457.051	7.083.962
Afgange	-5.466.510	0	-56.706	0	-1.233.430	-6.756.646
Overført	0	0	0	0	-3.450.337	-3.450.337
Kostpris 30. september 2024	42.571.225	1.500.000	1.585.059	3.502.656	7.105.022	56.263.962
Værdireguleringer 1. oktober 2023	-23.010.586	-278.882	0	0	0	-23.289.468
Valutakursreguleringer	-29.140	0	0	0	0	-29.140
Modtaget udbytte	-1.333.334	0	0	0	0	-1.333.334
Årets resultat	-4.158.091	75.689	0	0	0	-4.082.402
Egenkapitalregulering	-800.695	0	0	0	0	-800.695
Goodwill afskrivninger	0	-118.494	0	0	0	-118.494
Nedskrivning	0	0	0	0	-1.553.505	-1.553.505
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	4.022.060	0	0	0	0	4.022.060
Værdireguleringer 30. september 2024	-25.309.786	-321.687	0	0	-1.553.505	-27.184.978
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	17.261.439	1.178.313	1.585.059	3.502.656	5.551.517	29.078.984

Den regnskabsmæssige værdi på kapitalinteresser består af selskabets andel af indre værdi på samlet 408 t.kr. tillagt goodwill på 770 t.kr.

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	56,67 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %
Kapitalinteresser			
Destilleriet Als	ApS	Sydals	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, IT-licenser samt kontingenter og abonnementer m.v.

13 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede aktier	Kapital- og investeringsforeninger (aktier og obligationer)
Dagsværdi 30. september	15.176.756	925.437
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	2.507.152	667.937

14 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden stiftelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
15 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	3.637.283	4.685.030	0	-99.100
Årets regulering af udskudt skat	-2.028.940	-1.052.453	0	99.100
Kursregulering af udskudt skat	2.583	4.706	0	0
Udskudt skat 30. september	1.610.926	3.637.283	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	846.568	622.901	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.666.949	4.830.869	0	0
Varebeholdninger	-198	-8.503	0	0
Tilgodehavender	235.940	39.475	0	0
Gældsforpligtelser	-22.710	-22.259	0	0
Skattemæssigt underskud	-4.115.623	-1.825.200	0	0
	1.610.926	3.637.283	0	0

Det fremførselsberettigede underskud, der indgår i grundlaget for udskudt skat i selskabet og koncernen, forventes at blive udnyttet indenfor de kommende 3-5 år.

16 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	22.016.125	1.549.249	20.466.876	13.774.230
	22.016.125	1.549.249	20.466.876	13.774.230

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

17 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter renteswap og valutaterminsforretninger, som anses at være effektiv sikring af fremtidige pengestrømme og indregnes dermed over egenkapitalen. Finansielle instrumenter, som er indregnet i koncernens balance pr. 30. september 2024, omfatter:

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	1.376.586	1.376.586	2

Koncern

Koncernen har indgået renteswapaftale, som anses som værende sikring.

Koncernen har til afdækning af variabelt forrentet lån i DKK med udløb i 2036 indgået en renteswap.

Renteswappen har pr. 30. september 2024 en hovedstol på 21.434 t.kr. og udløber i slutningen af 2035. I kontraktens løbetid modtages en variable rente og betales en fast rente på 1,25 %. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Renteswappen har identiske betingelser med lånet og anses som værende pengestrømssikring.

Dagsværdien af de finansielle instrumenter pr. 30. september 2024 er indregnet i balancen som særskilte regnskabsposter og udgør en gevinst på 1.377 t.kr. Hovedparten af den positive dagsværdi kan henføres til at være langfristet tilgodehavender (> 1 år).

Dagsværdiregulering fra primo til ultimo udgør et tab på 1.201 t.kr. efter skat og er indregnet over egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner.

18 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter forudfaktureringer.

19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingforpligtelse på i alt 206 t.kr. og resterende kontraktperioder på op til 12 måneder.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lijekontrakterne har kontraktperioder på 1-18 måneder, og forpligtelsen i kontraktperioden andrager 995 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

Virksomheden har afgivet en indeståelseserklæring overfor datterselskabet, Kompagniet af 1991 A/S til sikring af dennes likviditet, mindst indtil den 30. september 2025.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens mellemværende over for bank er stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på nom. 12.424 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 32.397 t.kr. Koncernen har et indestående i banken pr. balacedagen.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter, 22.172 t.kr., er der afgivet sikkerhed i form af realkreditpantebrev på nom. 37.638 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 32.397 t.kr.

Modervirksomheden hæfter for alt mellemværende mellem Kompagniet af 1991 Finans A/S og dennes bankforbindelse. Datterselskabet har et indestående i banken pr. balacedagen.

Et datterselskab kautionerer for andet datterselskabs kreditfaciliteter vedr. Mastercard bankkonto. Gælden udgør pr. balacedagen 9 t.kr.

Et datterselskab har stillet sikkerhed for bankmellemværende i Danske Bank for andre datterselskaber. Pr. 30. september 2024 har alle førnævnte datterselskaber positive indestående i banken.

Modervirksomhed

Modervirksomheden hæfter for alt mellemværende mellem Kompagniet af 1991 Finans A/S og dennes bankforbindelse. Datterselskabet har et indestående i banken pr. balacedagen.

21 Nærtstående parter

Koncern

5. Maj ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Mads Munk	Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	447.588	345.510
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.748.959	6.612.892
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag fra tilknyttede virksomheder	1.347.118	2.463.648
Skyldig sambeskatningsbidrag til tilknyttede virksomheder	-2.492.587	-1.907.116
Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder	1.333.334	1.333.334

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

kr.	Koncern	
	2023/24	2022/23
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.152.954	3.093.604
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	140.976	-85.766
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-208.395	-136.034
Finansielle indtægter	-5.119.970	-4.062.982
Finansielle omkostninger	2.176.251	512.081
Skat af årets resultat	-1.436.553	-642.761
	<u>-1.294.737</u>	<u>-1.321.858</u>
23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.802.824	5.725.079
Ændring i tilgodehavender	1.414.948	-2.455.514
Ændring i leverandørgæld m.v.	954.552	-1.244.771
Andre ændringer i driftskapital	-139.142	-225.473
	<u>427.534</u>	<u>1.799.321</u>

PENNEO

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

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

Mads Munk

Direktion

På vegne af: 5 Maj ApS

Serienummer: ac428264-bd08-4426-b2bc-73465d15390e

IP: 212.130.xxx.xxx

2025-03-10 07:26:23 UTC



Mads Munk

Dirigent

På vegne af: 5 Maj ApS

Serienummer: ac428264-bd08-4426-b2bc-73465d15390e

IP: 212.130.xxx.xxx

2025-03-10 07:26:23 UTC



Henrik Tranberg Madsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f324dbc6-108e-4fc4-ba2c-4a55825b185c

IP: 165.225.xxx.xxx

2025-03-10 18:37:54 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter