

# **Londero Mosaik A/S**

Valseholmen 9, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 87 53 53 12

## **Årsrapport**

**1. juli 2024 - 30. juni 2025**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. november 2025.

---

Umberto Londero  
Dirigent



	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Londero Mosaik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 25. november 2025

### Direktion

Umberto Londero  
Direktør

### Bestyrelse

Umberto Londero

Veronica Maria Londero  
Forperson

Ann-Mari Kristina Emilia  
Londero

Peter Johansson

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

## Til kapitalejerne i Londero Mosaik A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Londero Mosaik A/S for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Taastrup, den 25. november 2025

### RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Martin Santino Lo Turco

statsautoriseret revisor  
mne35467

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Londero Mosaik A/S  
Valseholmen 9  
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 87 53 53 12  
Stiftet: 26. september 1977  
Hjemsted: Hvidovre  
Regnskabsår: 1. juli 2024 - 30. juni 2025  
48. regnskabsår

**Bestyrelse**

Umberto Londero  
Veronica Maria Londero, Forperson  
Ann-Mari Kristina Emilia Londero  
Peter Johansson

**Direktion**

Umberto Londero, Direktør

**Revision**

RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kingsvej 3  
2630 Taastrup

**Bankforbindelse**

Danske Bank, Bernstorffsgade 40, 1577 København K

**Advokatforbindelse**

Advokat Peter Broen, Vestergade 18E, 1456 København K

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive håndværk og handel.

**Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttofortjeneste udgør 44.880.016 kr. mod 40.831.299 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.985.447 kr. mod 6.490.653 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Londero Mosaik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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

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

## Resultatopgørelsen

### **Bruttofortjeneste**

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

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **Værdiregulering af investeringsejendomme**

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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

#### Leasingkontrakter

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Ledelsen har vurderet, at det for indeværende år har været muligt at opgøre dagsværdien ved hjælp af sammenlignelige transaktioner på markedet, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af salgsværdien svarende til den forventede salgspris på investeringsejendomme

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>44.880.016</b>	<b>40.831.299</b>
Værdiregulering af investeringsejendomme	200.000	100.000
1 Personaleomkostninger	-36.546.980	-32.426.223
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-229.884	-188.675
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>8.303.152</b>	<b>8.316.401</b>
Andre finansielle indtægter	133.580	401.546
Øvrige finansielle omkostninger	-756.215	-391.520
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.680.517</b>	<b>8.326.427</b>
2 Skat af årets resultat	-1.695.070	-1.835.774
<b>Årets resultat</b>	<b>5.985.447</b>	<b>6.490.653</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.490.653
Overføres til overført resultat	1.985.447	2.000.000
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.985.447</b>	<b>6.490.653</b>

## Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2025	2024
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	479.235	534.464
4 Investeringsejendomme	8.800.000	8.600.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.279.235</u>	<u>9.134.464</u>
5 Deposita	86.757	86.757
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>86.757</u>	<u>86.757</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.365.992</u></b>	<b><u>9.221.221</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	1.454.712	825.648
Varebeholdninger i alt	<u>1.454.712</u>	<u>825.648</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.240.486	20.227.627
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.657.253	2.540.870
Andre tilgodehavender	184.952	12.300
Tilgodehavender i alt	<u>30.082.691</u>	<u>22.780.797</u>
Værdipapir	578.051	856.454
Værdipapirer i alt	<u>578.051</u>	<u>856.454</u>
Likvide beholdninger	6.888.401	8.138.969
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>39.003.855</u></b>	<b><u>32.601.868</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>48.369.847</u></b>	<b><u>41.823.089</u></b>

## Balance 30. juni

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	16.222.487	14.237.040
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.490.653
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>21.222.487</u></b>	<b><u>19.727.693</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	462.346	338.648
Andre hensatte forpligtelser	390.000	410.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>852.346</u></b>	<b><u>748.648</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	2.249.145	2.296.916
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.249.145</u>	<u>2.296.916</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.097.430	5.991.880
Gæld til kapitalinteresser	6.367.422	3.876.986
Selskabsskat	1.203.397	1.270.401
Anden gæld	7.625.059	7.115.344
Periodeafgrænsningsposter	752.561	795.221
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.045.869</u>	<u>19.049.832</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>26.295.014</u></b>	<b><u>21.346.748</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>48.369.847</u></b>	<b><u>41.823.089</u></b>

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2024	1.000.000	14.237.040	4.490.653	19.727.693
Udloddet udbytte	0	0	-4.490.653	-4.490.653
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.985.447	4.000.000	5.985.447
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>16.222.487</u></b>	<b><u>4.000.000</u></b>	<b><u>21.222.487</u></b>

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	31.643.657	27.947.657
Pensioner	3.834.341	3.585.315
Andre omkostninger til social sikring	587.039	502.424
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>481.943</u>	<u>390.827</u>
	<b><u>36.546.980</u></b>	<b><u>32.426.223</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>50</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.571.372	1.720.334
Årets regulering af udskudt skat	<u>123.698</u>	<u>115.440</u>
	<b><u>1.695.070</u></b>	<b><u>1.835.774</u></b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	3.718.478	3.564.212
Tilgang i årets løb	174.675	265.680
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-111.394</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>3.893.153</u></b>	<b><u>3.718.498</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	-3.184.034	-2.883.965
Årets afskrivninger	-229.884	-188.675
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-111.394</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>-3.413.918</u></b>	<b><u>-3.184.034</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>479.235</u></b>	<b><u>534.464</u></b>

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
<b>4. Investeringsejendomme</b>		
Kostpris primo	<u>8.500.000</u>	<u>8.500.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>8.500.000</u></b>	<b><u>8.500.000</u></b>
Regulering til dagsværdi primo	100.000	0
Årets regulering til dagsværdi	<u>200.000</u>	<u>100.000</u>
<b>Regulering til dagsværdi ultimo</b>	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>8.800.000</u></b>	<b><u>8.600.000</u></b>

**Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene**

Selskabet ejer to beboelsesejendomme i Københavnsområdet. Værdiansættelsen af ejendommene er sket med baggrund afkast og afkastkrav samt på baggrund af sammenlignelige handler i området.

<b>5. Deposita</b>		
Kostpris primo	<u>86.757</u>	<u>86.757</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>86.757</u></b>	<b><u>86.757</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>86.757</u></b>	<b><u>86.757</u></b>

	<b>Gæld i alt 30/6 2025</b>	<b>Kortfristet del af lang- fristet gæld</b>	<b>Langfristet gæld 30/6 2025</b>
Anden gæld	<u>2.249.145</u>	<u>0</u>	<u>2.249.145</u>
	<b><u>2.249.145</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.249.145</u></b>

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
<b>7. Oplysninger om dagsværdi</b>		<b>Børsnoterede aktier</b>
		<hr/>
Dagsværdi ultimo		578.051
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<hr/> -278.403 <hr/>

**8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.202 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 8.800 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 225 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

**9. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

	<u>t.kr.</u>
Leasingforpligtelser	<hr/> 271.000
Kontraktlige forpligtelser i alt	<hr/> 271.000
Garantiforpligtelser	<hr/> 23.916.000
Eventualforpligtelser i alt	<hr/> 23.916.000
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser i alt</b>	<hr/> <b>24.187.000</b> <hr/>

**Leasingforpligtelser:**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 4 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 17 måneder og en samlet restleasingydelse på 271 t.kr.

**Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:**

Selskabet har stillet arbejdsgarantier gennem Tryk Garanti og Danske Bank overfor bygherrer i forbindelse med entreprenørarbejder. Der er i alt stillet arbejdsgarantier for 23.916 tkr.