

AS Holding af 15. maj 2020 ApS

C/O WHT Spedition A/S

Guldalderen 3

2640 Hedehusene

CVR-nr. 41 37 08 74

**Årsrapport for perioden
1. juli 2024 til 30. juni 2025**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på koncernens
og moderselskabets ordinære generalforsamling den
10. november 2025

Anders Søkjaer
dirigent

ALBRECHTSEN
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Member of TIAG A World Wide Alliance of Independent Accounting Firms

Lindevangs Allé 4 CVR.: 7792 6410
2000 Frederiksberg Tel.: 3393 3834
www.albrechtsen.com Fax.: 3393 3836

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	17
Anvendt regnskabspraksis	18
Noter	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for AS Holding af 15. maj 2020 ApS.

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. juni 2025 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 7. november 2025

Direktion

Anders Søkjaer
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AS Holding af 15. maj 2020 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AS Holding af 15. maj 2020 ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, 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 vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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 vor 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 koncernens og moderselskabets 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde med henblik på koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor 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.

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

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Frederiksberg, den 7. november 2025

Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
mne12177

Selskabsoplysninger

Selskabet AS Holding af 15. maj 2020 ApS
C/O WHT Spedition A/S
Guldalderen 3
2640 Hedehusene

CVR-nr.: 41 37 08 74

Regnskabsperiode: 1. juli 2024 - 30. juni 2025

Hjemsted: Høje Taastrup

Direktion Anders Søkjaer, direktør

Revision Revisionsfirmaet Albrechtsen
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Lindevangs Allé 4
2000 Frederiksberg

Koncernoversigt

Moderselskab

AS Holding af 15. maj 2020 ApS,
Danmark
Nom. DKK 40.000

60%

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

APMS Holding ApS
Hedehusene, Danmark
Nom. DKK 40.000

100%

Anders Søkjær Holding ApS
Hedehusene, Danmark
Nom. DKK 500.000

100%

100%

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	23.375	20.370	24.260	22.310
Resultat af primær drift	8.059	6.671	8.907	9.047
Resultat før finansielle poster	5.052	3.665	6.008	6.200
Resultat af finansielle poster	-198	-102	-377	-560
Årets resultat	3.204	2.188	3.867	3.788
Balance				
Balancesum	73.748	80.051	83.467	92.463
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-174	-1.190	-33
Egenkapital	14.542	11.338	9.122	5.255
Antal medarbejdere	20	22	21	19
Nøgletal				
Afkastningsgrad	6,6%	4,5%	6,8%	13,4%
Soliditetsgrad	19,7%	14,2%	10,9%	5,7%
Likviditetsgrad	143,5%	130,7%	149,0%	159,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er investering i selskaber indenfor spedition og fast ejendom samt værdipapirer og anden dertil knyttet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024/25 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på kr. 3.204.228, og koncernens balance pr. 30. juni 2025 udviser en egenkapital på kr. 14.541.954.

Årets resultat anses samlet set for tilfredsstillende og afspejler en stabil udvikling i koncernens aktiviteter samt en fortsat effektiv drift på tværs af selskaberne i koncernen. Resultatet er opnået på trods af et generelt udfordrende marked og viser koncernens evne til at tilpasse sig og agere proaktivt i forhold til ændringer i både omkostningsstruktur og forretningsmæssige prioriteringer.

Ledelsen vurderer, at resultatet er i tråd med de opstillede forventninger for regnskabsåret og giver et solidt udgangspunkt for den fremtidige udvikling og vækst. Samtidig viser resultatet en positiv effekt af de strategiske beslutninger, der er truffet i årets løb, herunder en løbende optimering af koncernens investeringer og ressourcer

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen for koncernen forventer for det kommende regnskabsår en fortsat positiv udvikling i omsætning og indtjening. Der forventes samtidigt positivt resultat, der forventes at udgøre 5,0 mio. kr. før skat.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Forudsætningerne for vores fortsatte udvikling er, at vi fortsat kan tiltrække dygtige medarbejdere.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Selvom koncernen ikke er en egentlig videns baseret virksomhed, anser koncernen det som vigtigt at bibeholde og udvikle de ansattes faglige viden for at kunne fastholde sin høje markedsandel. Derfor investeres der fortsat i vores medarbejders uddannelse.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen har en begrænset påvirkning på det eksterne miljø. Koncernen forsøger løbende at tilpasse sine aktiviteter, så påvirkningen til stadighed vil være på et minimalt niveau både over for medarbejdere, kunder og miljø. Der gennemføres løbende en række tiltag, der skal gøre koncernen mere klimavenligt herunder meruddannelse, mindre brug af papir i dagligdagen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen har ingen udgifter til forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen havde i den senest offentliggjorte årsrapport forventet et resultat før skat på omkring 3,7 mio. kr. for regnskabsåret. Det realiserede resultat udgør 4,8 mio. kr. hvilket er højere end forventningen. Forbedringen skyldes primært en stigning i salget.

Ledelsen betragter årets resultat som tilfredsstillende under de givne markedsf forhold, og koncernen står fortsat økonomisk solidt og godt rustet til den kommende periode.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		23.375.123	20.370.033	-74.000	-72.750
Personaleomkostninger	2	<u>-15.316.342</u>	<u>-13.699.322</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af primær drift		8.058.781	6.670.711	-74.000	-72.750
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.946.117	-2.934.301	0	0
Andre driftsomkostninger		<u>-61.049</u>	<u>-71.133</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		5.051.615	3.665.277	-74.000	-72.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.970.480	1.374.145
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		174.619	227.414	0	0
Finansielle indtægter	5	125.587	244.080	13.390	1.298
Finansielle omkostninger	6	<u>-498.535</u>	<u>-573.697</u>	<u>-38.088</u>	<u>-53.696</u>
Resultat før skat		4.853.286	3.563.074	1.871.782	1.248.997
Skat af årets resultat	7	<u>-1.649.058</u>	<u>-1.374.901</u>	<u>18.759</u>	<u>23.080</u>
Årets resultat		<u>3.204.228</u>	<u>2.188.173</u>	<u>1.890.541</u>	<u>1.272.077</u>
Resultatdisponering	8				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Aktiver					
Goodwill		37.736.534	40.273.444	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	37.736.534	40.273.444	0	0
Grunde og bygninger	10	4.122.945	4.197.790	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	834.474	1.168.835	0	0
Materielle anlægsaktiver		4.957.419	5.366.625	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	8.859.244	6.888.763
Kapitalandele i kapitalinteresser	12	274.620	327.415	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	133.200	129.720	0	0
Deposita	13	814.276	788.855	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.222.096	1.245.990	8.859.244	6.888.763
Anlægsaktiver i alt		43.916.049	46.886.059	8.859.244	6.888.763
Færdigvarer og handelsvarer		23.052	23.052	0	0
Varebeholdninger		23.052	23.052	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.996.572	23.648.920	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		592.512	617.661	0	0
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		338.770	241.656	0	0
Andre tilgodehavender		108.418	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.591.538	1.371.494
Periodeafgrænsningsposter	14	1.201.272	784.056	0	0
Tilgodehavender		24.237.544	25.292.293	1.591.538	1.371.494

Balance 30. juni (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Aktiver				
Værdipapirer	<u>18.526</u>	<u>13.098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer	<u>18.526</u>	<u>13.098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>5.552.375</u>	<u>7.836.726</u>	<u>42.184</u>	<u>527.967</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.831.497</u>	<u>33.165.169</u>	<u>1.633.722</u>	<u>1.899.461</u>
Aktiver i alt	<u>73.747.546</u>	<u>80.051.228</u>	<u>10.492.966</u>	<u>8.788.224</u>

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.595.791	6.705.250
Overført resultat		8.595.793	6.705.217	0	0
Minoritetsinteresser		5.906.161	4.592.509	0	0
Egenkapital	15	14.541.954	11.337.726	8.635.791	6.745.250
Hensættelse til udskudt skat	16	796.045	719.790	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		796.045	719.790	0	0
Selskabsskat		1.175.780	1.124.154	1.175.780	1.124.154
Anden gæld		36.445.544	41.487.030	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	37.621.324	42.611.184	1.175.780	1.124.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.067.043	18.680.998	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	264.214	892.959
Selskabsskat		1.237	0	1.237	0
Anden gæld		7.719.943	6.701.530	415.944	25.861
Kortfristede gældsforpligtelser		20.788.223	25.382.528	681.395	918.820
Gældsforpligtelser i alt		58.409.547	67.993.712	1.857.175	2.042.974
Passiver i alt		73.747.546	80.051.228	10.492.966	8.788.224
Eventualforpligtelser	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter og ejerforhold	20				
Oplysning om dagsværdi	4				

Egenkapitalopgørelse

Koncern	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinteri	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	40.000	6.705.217	4.592.509	11.337.726
Årets resultat	0	1.890.576	1.313.652	3.204.228
Egenkapital 30. juni 2025	40.000	8.595.793	5.906.161	14.541.954

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinteri	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	40.000	5.433.173	3.648.782	9.121.955
Valutakursregulering	0	0	27.598	27.598
Årets resultat	0	1.272.044	916.129	2.188.173
Egenkapital 30. juni 2024	40.000	6.705.217	4.592.509	11.337.726

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	40.000	6.705.250	6.745.250
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.890.541</u>	<u>1.890.541</u>
Egenkapital 30. juni 2025	<u>40.000</u>	<u>8.595.791</u>	<u>8.635.791</u>

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	40.000	5.433.173	5.473.173
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.272.077</u>	<u>1.272.077</u>
Egenkapital 30. juni 2024	<u>40.000</u>	<u>6.705.250</u>	<u>6.745.250</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.
Årets resultat		3.204.228	2.188.173
Reguleringer	21	4.793.504	4.439.003
Ændring i driftskapital	22	-3.540.793	1.589.182
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.456.939	8.216.358
Renteindbetalinger og lignende		125.587	244.080
Renteudbetalinger og lignende		-498.534	-573.696
Pengestrømme fra ordinær drift		4.083.992	7.886.742
Betalt selskabsskat		-1.519.941	-2.208.643
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.564.051	5.678.099
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-173.855
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-28.902	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	26.941
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser		227.414	365.392
Andre reguleringer		-5.428	-1.779
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		193.084	216.699
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-5.041.486	-7.589.237
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.041.486	-7.589.237
Ændring i likvider		-2.284.351	-1.694.439
Likvider 1. juli 2024		7.836.726	9.531.165
Likvider 30. juni 2025		5.552.375	7.836.726
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.552.375	7.836.726
Likvider 30. juni 2025		5.552.375	7.836.726

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS Holding af 15. maj 2020 ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024/25 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til den pengestrømsfrembringende enhed, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AS Holding af 15 maj og dattervirksomheder, hvori AS Holding af 15 maj direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende levering af tjenesteydelser, indregnes lineært, i takt med levering af ydelserne.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, biler, lokaler mv.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Brugstid Restværdi

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år 0 %

Indretning af lejede lokaler 3-5 år 0 %

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 34.400 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Ejendom

Ejendommen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunden.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering:

Brugstid: 50 år

Restværdi: 20%

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for AS Holding af 15. maj 2020 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

AS Holding af 15. maj 2020 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserveren.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat af primær drift x 100 Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 Samlede aktiver ultimo
Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver x 100 Kortfristet gæld

Noter

	Koncern		Moterselskab	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	14.351.008	12.809.205	0	0
Pensioner	803.949	751.553	0	0
Andre omkostninger til social sikring	150.242	134.012	0	0
Andre personaleomkostninger	11.143	4.552	0	0
	<u>15.316.342</u>	<u>13.699.322</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>20</u>	<u>21</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.536.910	2.536.910	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>409.207</u>	<u>397.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.946.117</u>	<u>2.934.301</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
4 Oplysning om dagsværdi				
Andre værdipapirer og kapitalandele				
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>142.818</u>	<u>128.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>8.908</u>	<u>1.778</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>151.726</u>	<u>142.818</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	125.587	136.617	13.390	1.298
Valutakursgevinster	<u>0</u>	<u>107.463</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>125.587</u>	<u>244.080</u>	<u>13.390</u>	<u>1.298</u>
6 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	24.780	33.458
Andre finansielle omkostninger	<u>498.535</u>	<u>573.697</u>	<u>13.308</u>	<u>20.238</u>
	<u>498.535</u>	<u>573.697</u>	<u>38.088</u>	<u>53.696</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.572.804	1.348.385	1.572.780	1.348.414
Årets udskudte skat	76.255	26.516	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1	0	-1	0
Sambeskatningsbidrag	0	0	-1.591.538	-1.371.494
	<u>1.649.058</u>	<u>1.374.901</u>	<u>-18.759</u>	<u>-23.080</u>

8 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.890.541	1.272.077
Overført resultat	<u>1.890.576</u>	<u>1.272.044</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	1.890.576	1.272.044	1.890.541	1.272.077
Minoritetsinteresser	<u>1.313.652</u>	<u>916.129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.204.228</u>	<u>2.188.173</u>	<u>1.890.541</u>	<u>1.272.077</u>

9 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern	Goodwill
Kostpris 1. juli 2024	<u>50.738.198</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>50.738.198</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	10.464.754
Årets afskrivninger	<u>2.536.910</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>13.001.664</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u><u>37.736.534</u></u>

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2024	<u>5.684.341</u>	<u>1.769.006</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>5.684.341</u>	<u>1.769.006</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	1.486.551	600.171
Årets afskrivninger	<u>74.845</u>	<u>334.361</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>1.561.396</u>	<u>934.532</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>4.122.945</u>	<u>834.474</u>

Noter

	Moderselskab	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2024	24.000	24.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>24.000</u>	<u>24.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2024	6.864.763	5.490.618
Årets resultat	1.970.481	1.374.145
Udbytte modtaget	0	0
Afskrivning på goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2025	<u>8.835.244</u>	<u>6.864.763</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>8.859.244</u>	<u>6.888.763</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapit	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
APMS Holding ApS	Hedehusene	40.000	60%	14.765.407	3.284.134
Anders Søkjær Holding ApS	Hedehusene	500.000	60%	17.708.586	6.247.422
AS Ejendomsinvest ApS	Hedehusene	125.000	60%	4.001.857	377.356
WHT-Spedition A/S	Hedehusene	1.000.000	60%	5.108.321	5.608.321

Noter

	Koncern		Moterselskab	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
12 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris 1. juli 2024	125.000	125.000	0	0
Kostpris 30. juni 2025	125.000	125.000	0	0
Værdireguleringer 1. juli 2024	202.415	340.393	0	0
Årets resultat	174.619	227.414	0	0
Udbytte modtaget	-227.414	-365.392	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2025	149.620	202.415	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	274.620	327.415	0	0

Koncern

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
MS PS ApS	Hedehusene	50%	549.239	349.239
RS Invest af 1/10 2015 ApS	Gentofte	50%	-861.319	-35.093

Noter

13 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita
Kostpris 1. juli 2024	119.696	788.854
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>25.422</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>119.696</u>	<u>814.276</u>
Opskrivninger 1. juli 2024	10.024	0
Årets opskrivninger	<u>3.480</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2025	<u>13.504</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. juli 2024	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>133.200</u>	<u>814.276</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
800 -anparter á kr. 50	<u>40.000</u>
	<u>40.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
16 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2024	719.790	693.274	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>76.255</u>	<u>26.516</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2025	<u>796.045</u>	<u>719.790</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	641.142	630.862	0	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>154.903</u>	<u>88.928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>796.045</u>	<u>719.790</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2024	30. juni 2025	næste år	efter 5 år
Selskabsskat	1.124.154	1.175.780	0	0
Anden gæld	<u>41.487.030</u>	<u>36.445.544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>42.611.184</u>	<u>37.621.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2024	30. juni 2025	næste år	efter 5 år
Selskabsskat	1.124.154	1.175.780	0	0
	<u>1.124.154</u>	<u>1.175.780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

18 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i op til 29 mdr., i alt t.kr 929.

Herudover har selskabet indgået lejeaftaler vedr. erhvervslejemål og leje af IT systemer, med 3-40 måneders opsigelse. Den samlede forpligtelse vedr. lejeaftaler udgør t.kr. 4.661 inkl. moms.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i koncernen afgivet pant i grunde og bygninger på i alt t.kr. 11.503, hvis regnskabsmæssige værdi pr. statusdagen udgør t.kr. 4.122. Gælden udgør t.kr. 0 pr. statusdagen.

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Anders Søkjaer, Nueva Andalucia, Spanien, har bestemmende indflydelse i AS Holding af 15. maj 2020 ApS.

Øvrige nærtstående parter

Philip Sökjaer, Søborg, er nærtstående part til Anders Søkjaer. Philip Sökjaer er en del af ledelsen i et datterselskab i koncernen. Gennem selskabet, PS Holding af 15. maj 2020 ApS, er Philip Sökjaer kapitalejer i APMS Holding ApS, med en ejerandel på 20%.

Melissa Josefine Sökjaer, Værløse, er nærtstående part til Anders Søkjaer. Melissa Josefine Sökjaer er en del af ledelsen i et datterselskab i koncernen. Gennem selskabet, MJS Holding af 15. maj 2020 ApS, er Melissa Josefine Sökjaer kapitalejer i APMS Holding ApS, med en ejerandel på 20%.

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Ifølge årsregnskabslovens § 98 C stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

20 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Anders Søkjaer, Nueva Andalucia, Spanien

	Koncern	
	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-125.587	-244.080
Finansielle omkostninger	498.535	573.697
Af- og nedskrivninger	2.946.117	2.934.301
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-174.619	-227.414
Skat af årets resultat	1.649.058	1.374.901
Andre reguleringer	<u>0</u>	<u>27.598</u>
	<u>4.793.504</u>	<u>4.439.003</u>
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.054.749	-1.202.427
Ændring i leverandører mv.	<u>-4.595.542</u>	<u>2.791.609</u>
	<u>-3.540.793</u>	<u>1.589.182</u>

Noter