

Aaen & Co.
STATSAUTORISERED E REVISORER

J.G. Invest ApS

Hjemstedsadresse: Kirke Værløsevej 20, 3500 Værløse

CVR-nummer 11 48 95 75

Årsrapport 2024/25

Regnskabsperiode: 1. juni 2024 – 31. maj 2025

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. december 2025

Jesper Glyb
dirigent

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s - CVR nummer 33 24 17 63
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - Mileparken 22B, 3. sal, 2740 Skovlunde
Telefon 49 21 06 07 - www.aaenco.dk

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsregnskabet	15

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.G. Invest ApS Kirke Værløsevej 20 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Jesper Glyb Pernille Maj Abildgaard Glyb
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør Mileparken 22B, 3. sal 2740 Skovlunde
Stiftelsesdato	1. oktober 1987
Regnskabsår	1. juni – 31. maj

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter består i investering, ejendomsudlejning samt ejerskab af anparter i datterselskabet HE Administration ApS.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i årets løb ikke været væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter eller økonomiske forhold i forhold til det foregående regnskabsår.

Årets resultat udgør t.kr. 332 mod t.kr. 4.166 i regnskabsåret 2023/24. Resultatnedgangen relaterer sig hovedsageligt til udviklingen i datterselskabet. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Aktivitetsniveau og indtjening forventes at fortsætte på et tilsvarende niveau som i det forløbne år. Der forventes ikke væsentlige ændringer i markedssituationen eller selskabets driftsmæssige forudsætninger.

Usædvanlige forhold

Et datterselskab er part i en verserende voldgiftssag mod Siemens A/S. Denne situation medfører en ekstraordinær binding af likvide midler i koncernen. Ledelsen vurderer dog, at likviditeten er tilstrækkelig til at dække koncernens forpligtelser.

Vidensressourcer

Selskabet er i besiddelse af tilstrækkelig vidensressourcer, herunder nøglepersoner til at sikre og fastholde den fremtidige indtjening.

Miljøforhold

Selskabets aktiviteter har ingen direkte miljømæssig påvirkning, og der er derfor ikke etableret særlige miljømæssige tiltag.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- eller udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2024 – 31. maj 2025 for J.G. Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2024 – 31. maj 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 3. december 2025

Direktion

Jesper Glyb

Pernille Maj Abildgaard Glyb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J. G. Invest ApS:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J. G. Invest ApS for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2024 - 31. maj 2025 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 årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 3. december 2025

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR-nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
mne32274

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.G. Invest ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Finansielle poster

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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomheder. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver, fortsat

Bygninger	50-100 år	Forventet scrapværdi	50%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 10 år	Forventet scrapværdi	0%

Forventede brugstider og scrapværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes og måles den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til nul kr. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser, fortsat

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2024/25	2023/24
	1.154.486	1.730.280
4	Afskrivninger 199.006	198.916
	955.480	1.531.364
5	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder -672.236	2.245.727
1	Finansielle indtægter 713.600	1.832.151
2	Finansielle omkostninger -334.761	-652.011
	662.083	4.957.231
3	Skat af årets resultat -187.194	-790.944
	474.889	4.166.287
	Resultatdisponering:	
	Udbytte for regnskabsåret 0	250.000
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret 0	0
	Overført til overført resultat 474.889	3.916.287
	474.889	4.166.287
	Disponeret	4.166.287

Balance 31. maj**Aktiver**

Note	2025	2024
4 Grunde og bygninger	24.203.842	24.402.848
Materielle anlægsaktiver	24.203.842	24.402.848
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.567.812	8.240.048
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	926.985	5.135.677
Finansielle anlægsaktiver	8.494.797	13.375.725
Anlægsaktiver	32.698.639	37.778.573
6 Andre tilgodehavender	157.537	157.443
Tilgodehavende selskabsskat	449.248	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	12.012.351	5.882.332
Periodeafgrænsningsposter	16.970	16.970
Udskudte skatteaktiver	403.290	0
Tilgodehavender	13.039.396	6.056.745
Likvide beholdninger	3.108.498	3.095.648
Omsætningsaktiver	16.147.894	9.152.393
Aktiver i alt	48.846.533	46.930.966

Balance 31. maj**Passiver**

Note	2025	2024
Selskabskapital	163.000	163.000
Overført resultat	20.842.666	20.367.777
Foreslået udbytte	0	250.000
Egenkapital	21.005.666	20.780.777
9 Prioritetsgæld	5.922.058	6.570.566
Deposita, langfristede gældsforpligtelser	155.368	144.751
8 Anden langfristet gæld	15.314.345	15.940.651
Langfristet gæld	21.391.771	22.655.968
9 Kortfristet del af langfristet gæld	575.970	499.168
Kreditinstitutter i øvrigt	3.000.000	1.024.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.481	32.911
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.370.336	773.534
Skyldig selskabsskat	1.137.416	983.844
Anden gæld	289.893	180.764
Kortfristet gæld	6.449.096	3.494.221
Gæld i alt	27.840.867	26.150.189
Passiver i alt	48.846.533	46.930.966
10 Personaleomkostninger		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. juni 2023	163.000	16.451.490	200.000	16.814.490
Udbetalt udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	3.916.287	250.000	4.166.287
Egenkapital 31. maj 2024	163.000	20.367.777	250.000	20.780.777
Egenkapital 1. juni 2024	163.000	20.367.777	250.000	20.780.777
Udbetalt udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets resultat	0	474.889	0	474.889
Egenkapital 31. maj 2025	163.000	20.842.666	0	21.005.666

Selskabskapitalen er på nominelt kr. 163.000. Selskabskapitalen er fordelt på 163 anparter á kr. 1.000.
Ingen anparter har særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2024/25	2023/24
1 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	251.659	371.262
Renteindtægter i øvrigt	461.941	1.460.889
	713.600	1.832.151
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.829	0
Renteomkostninger i øvrigt	330.932	652.011
	334.761	652.011
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	330.484	633.160
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-143.290	0
Regulering tidligere år	0	157.784
	187.194	790.944

Noter til årsregnskabet

	2025	2024
	<hr/>	<hr/>
4 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum 1. juni	33.461.058	32.943.575
Årets tilgang	0	517.483
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. maj	<hr/> 33.461.058	<hr/> 33.461.058
Opskrivning 1. juni	6.565.120	6.565.120
Årets op-/nedskrivning	0	0
Opskrivning 1. juni	<hr/> 6.565.120	<hr/> 6.565.120
Afskrivninger 1. juni	15.623.330	15.424.414
Årets afskrivninger	199.006	198.916
Tilbageførte værdiregulering på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. maj	<hr/> 15.822.336	<hr/> 15.623.330
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<hr/> 24.203.842	<hr/> 24.402.848

Noter til årsregnskabet

	2025	2024
	<hr/>	<hr/>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, 1. juni	1.125.000	1.125.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31.maj	<hr/> 1.125.000	<hr/> 1.125.000
Værdiregulering, 1.juni	7.115.048	4.869.321
Årets resultatandel	-672.236	2.245.727
Udloddet udbytte	0	0
Værdiregulering ved afgang	0	0
Værdiregulering, 31.maj	<hr/> 6.442.812	<hr/> 7.115.048
Afskrivninger på goodwill 1. juni	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	0
Årets afgang på goodwill	0	0
Afskrivninger 31. maj	<hr/> 0	<hr/> 0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<hr/> 7.567.812	<hr/> 8.240.048
Forskelsværdi ved køb af kapitalandele	<hr/> 2.164.056	<hr/> 2.164.056

6 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender forfalder t.kr. 157 til betaling efter mere end 1 år.

Noter til årsregnskabet

7 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede nettojustering indregnet i resultatopgørelsen
Børsnoterede værdipapirer	926.985	80.635

8 Anden langfristet gæld

Af anden langfristede gæld forfalder kr. 15.940.651 til betaling efter mere end 5 år.

	2025	2024
9 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	3.610.659	3.323.721
Forfald 1-5 år	2.311.399	3.246.845
Forfald inden 1 år	575.970	499.168
	6.498.028	7.069.734

10 Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal medarbejdere	0	0
-----------------------------------	---	---

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte ud over direktionen, der ikke har modtaget vederlag.

Noter til årsregnskabet

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for AB18 garanti t.kr. 3.060 er der taget sikkerhed i selskabets likvider med en bogført værdi på 3.060 t.kr.

Til sikkerhed for gæld i kreditinstitutter med restgæld t.kr. 6.498 er der deponeret realkreditpantebreve på 13.666 t.kr. med pant i grunde og bygninger til en bogført værdi på 24.204 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for garanti afgivet i Hareskov Elektrik A/S på t.kr. 4.570, til sikkerhed for denne kaution er der deponeret ejerpantebreve på 7.935 med pant i grunde og bygninger til en bogført værdi på 24.204 t.kr.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.