
PETI INVEST ApS

Hejrevang 18, 3450 Allerød

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 32 06 10 36

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 16/1 2025

Peter William Hemicke
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for PETI INVEST ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 16. januar 2025

Direktion

Peter William Hemicke
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PETI INVEST ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PETI INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hillerød, den 16. januar 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet PETI INVEST ApS
Hejrevang 18
3450 Allerød
Telefon: 70250760
CVR-nr: 32 06 10 36
Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Hjemstedskommune: Allerød

Direktion Peter William Hemicke

Revisor PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	231.958	224.688	-160.718	30	0
Resultat af primær drift	15.009	-4.165	26.287	48.496	7.437
Resultat af finansielle poster	-2.871	-864	-10.456	497	-1.679
Årets resultat	8.828	-2.457	12.387	44.328	4.463
Balance					
Balancesum	206.823	228.167	216.302	183.802	78.580
Egenkapital	77.077	66.645	65.196	55.809	21.052
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	27.390	7.795	-34.672	37.352	10.060
- investeringsaktivitet	-2.519	-34.919	-4.914	-24.903	-1.527
- finansieringsaktivitet	-23.993	9.442	24.777	74.710	-4
Årets forskydning i likvider	878	-17.682	-14.809	87.159	8.529
Antal medarbejdere	101	117	92	82	84
Nøgletal					
Bruttomargin	34,6%	24,0%	-42,6%	282070,0%	0,0%
Overskudsgrad	6,5%	-1,9%	-16,4%	161653,3%	0,0%
Afkastningsgrad	7,3%	-1,8%	12,2%	26,4%	9,5%
Soliditetsgrad	37,3%	29,2%	30,1%	30,4%	26,8%
Egenkapitalforrentning	12,3%	-3,7%	20,5%	115,3%	23,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er Nordens højest certificerede IT refurbishcenter, som med global tilstedeværelse har specialeret sig i Asset Recovery Services, som via opkøb og gensalg af IT-udstyr fra og til privat erhvervsliv samt den offentlige sektor, udbreder tilgængeligheden af den cirkulære økonomi. Certificeringsniveauet er højt inden for compliance, bestyrket af en bred vifte af integrerede ledelsessystemer, herunder:

- ISO 9001, Kvalitetsledelse
- ISO 14001, Miljøledelse
- ISO 27001, Informationssikkerhed
- ISO 37001, Anti-bestikkelsesledelsessystem
- ISO 45001, Arbejdsmiljøledelse
- TISAX
- ISAE 3000 del II, Revisionserklæring (GDPR)
- R2v3 – The Sustainable Electronics Reuse & Recycling (R2) Standard V3

Koncernen har med R2v3 certificeringen positioneret sig som en af Europas førende og mest bæredygtige IT refurbisher's, blandt andet med virksomhedens kernebidrag til den grønne cirkulære økonomi, som strategisk down-stream partner til erhvervslivet ved at forlænge levetiden for IT-udstyr via upcycling. I de tilfælde det ikke er muligt, sikrer vi en forsvarlig miljøvenlig recycling af udstyret, så fokusråmaterialer på ny kan indgå i værdikæden. Det høje certificeringsniveau sikrer vores kunder markedsledende compliance inden for dokumenteret datasikkerhed og miljøansvar.

Udvikling i året

I regnskabsåret 2023/24 steg koncernens bruttofortjeneste til 80 mio., og resultat før skat blev 12,1 mio. mod et negativt resultat sidste år på -5,0 mio. Resultatfremgangen hidrører udelukkende fra en succesfyldt turnaround i T1A A/S, hvor regnskabet er forbedret fra et underskud sidste år på 14,4 mio. til et overskud i år på 9 mio.. Som led i den gennemførte turnaround i T1A A/S gennemførtes en omfattende omstrukturering, de direkte henførbare omkostninger herfra udgør over 3 mill.DKK, som er udgiftsført i koncernregnskabet. Omkostningsbasen forventes derfor, at være 3 mill.DKK lavere i det nye regnskabsår, hvorfor der forventes en fortsat fremgang i selskabets indtjeningssevne i 2024/25, såvel fra lavere omkostninger som fra fortsat fremgang i bruttoresultatet i både T1A A/S og i T1A Enterprise A/S .

Koncernens egenkapital pr. 30. juni udgør 74 mio. og balancen andrager 204 mio.

Moderselskabets resultat udgør 4,4 mDKK og egenkapitalen udgør 64,3 mDKK. Moderselskabet er påvirket positivt af kursudviklingen på selskabets unoterede værdipapirer.

Ledelsen og bestyrelsen vurderer udviklingen som tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernen indgår ikke i projekter med særlige risici, ej heller afledte finansielle instrumenter, og er udelukkende påvirket af almindelig forekommende risici inden for markedet for engroshandel med computere, ydre enheder og software

Forskning og udvikling

Ledelsen investerer kontinuerligt i en digitalisering og optimering af virksomhedens processer. Selskabet indgår i et projekt med DTU, som skal udvikle AI-baserede løsninger til at effektivisere virksomhedens produktions- og håndteringsproces.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Virksomhedens kerneforretning er centreret omkring compliance. Det sikrer vores samarbejdspartnere sikkerhed og kvalitet i datahåndtering og en ansvarlig håndtering af brugt IT-udstyr. Vi tilbyder, som en førende grøn strategiske partner til erhvervslivet, at vejlede og rådgive inden for den grønne og cirkulær økonomi inden for IT-udstyr, så den kan vækste og udbredes for at mindske miljøaftrykket på vores klode. IT-udstyr bruges som grundsten i det af drive en forretning på tværs af alle geografier og industrier, mens det miljømæssige aftryk er stort og stadigt stigende i produktion af nye enheder og den medfølgende udvinding af råmaterialer hertil. Vi ser aktuelt også nu, at lovgivningen begynder at ændre sig på tværs af markeder både inden- og udenfor EU til sikring af retningslinjer indenfor upcycling og recycling af refurbished produkter. Ledelsen ser en konstant udvikling inden for, som løbende intensiveret af presset på den grønne omstilling, hvor specielt den omkostnings- og miljøbesparende håndtering afledt deraf gør det interessant for erhvervslivet.

Koncernen er det sikre valg for virksomheder med ønsket om sikkerhed, tryghed og kvalitet i håndteringen af deres brugte IT-udstyr, understøttet af det høje certificeringsniveau og velintegreerede ledelsessystem.

R2v3 og ISO 14001 kan fremhæves i vores indsats for at forebygge, reducere eller afhjælpe skader ved at vejlede og bidrage til mindsket affaldsproduktion og sikring af bæredygtig ressourceforvaltning. Vores samarbejdspartnere er sikret en ansvarlig miljøhåndtering fra A-Z, bl.a. i form af fuld transparens i vores downstream. R2v3 affaldshåndtering sikrer dokumentation af op mod 99 % af al elektronikaffald bliver recycled. Hvis ikke de kan indgå som reservedele til reparation af eksisterende produkter vil produktet blive nedbrudt til fokusråmaterialer, som kan genbruges i forsyningskæden til enten nye eller refurbished produkter, uden den miljøbelastning, som typisk er forbundet med nyudvinding og uden de negative sociale følgevirkninger forbundet hermed.

ISO 45001 sikrer en høj kvalitet og ansvarlighed i det sociale og fysiske arbejdsmiljø, foruden de krav, som er fastlagt for europæisk- og danskbaserede virksomheder. Virksomhedens ledere med personaleansvar er sammensat af en repræsentativ kønsfordeling. Hele virksomheden er ligeledes bredt repræsenteret både ift. køn og etnicitet, understøttet af mere end 20 repræsenterede nationaliteter. Virksomhedens sociale indsats har i det forgange år været meget fokuseret på at hjælpe de flygtninge fra Ukraine i arbejde, og dette har været en stor succes i hele virksomheden.

Vi giver IT-udstyr et nyt eller forlænget liv ved at ucycle og gensælge det til det globale marked. For hver enhed (standard laptop) vi gensælger sparer vi klimaet for CO₂-aftrykket ved en nyproduceret enhed, foruden den miljømæssige besparelse opnået ved genindvindingsværdien af vores forsvarlige recycling-proces. Vores håndteringsproces sikrer både CO₂-besparelse sammenlignet med ny-produceret enhed samt en reduktion af elektronikaffald. Det IT-udstyr, som ikke kan gives en ny livscyklus bliver sendt til miljømæssig korrekt genanvendelse, så råmaterialer kan indgå på ny i værdikæden, til produktion af ny elektronik. Dette bidrager både direkte og indirekte til at mindske traditionel minedrift og udvinding af råmaterialer, da tilgængeligheden af genbrugsmaterialer i høj kvalitet øges. Ydermere har virksomheden, for at reducere CO₂-aftrykket, indgået aftale med Ørsted om køb af grøn energi for mere end 100 % af det anslåede årlige energiforbrug indtil 31-12-2025.

Selskabet og dets ledelse har opnået særlig hæder, ved af miljøministeriet at blive fremhævet og kaldt for en rollemodel indenfor Cirkulær Økonomi.

Videnressourcer

Selskabet er den højest certificerede IT-refurbisher i Danmark og førende i Norden, Europa og globalt. Certificeringer omfatter ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001, ISO 37001, ISO 45001, TISAX og R2v3. R2v3 differentiere os tydeligt i markedet, da vi kan dokumentere en ansvarlig miljøhåndtering og recycling af IT-udstyr på op mod 99 %, så fokusråmaterialerne igen kan indgå i nye produkter. Alt dette uden faren ved yderligere råvareudvinding og minedrift – godt for både miljø og arbejdsmiljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Bruttofortjeneste		80.223.695	54.019.399	-206.962	-1.094.061
Personaleomkostninger	1	-55.846.135	-50.982.979	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-9.369.037	-7.201.756	0	0
Resultat før finansielle poster		15.008.523	-4.165.336	-206.962	-1.094.061
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	1.402.880	1.976.552
Finansielle indtægter	4	7.826.110	4.501.040	8.223.207	4.498.037
Finansielle omkostninger	5	-10.697.529	-5.365.096	-3.954.001	-325.268
Resultat før skat		12.137.104	-5.029.392	5.465.124	5.055.260
Skat af årets resultat	6	-3.308.616	2.572.510	-858.220	-699.200
Årets resultat	7	8.828.488	-2.456.882	4.606.904	4.356.060

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	148.019	0	0
Erhvervede licenser		202.113	0	0	0
Goodwill		23.161.582	26.012.238	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	23.363.695	26.160.257	0	0
Grunde og bygninger		17.786.363	18.215.326	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.158.818	10.696.398	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.117.187	3.149.048	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	28.062.368	32.060.772	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	13.969.126	8.569.867
Deposita	11	26.501	81.822	0	0
Finansielle anlægsaktiver		26.501	81.822	13.969.126	8.569.867
Anlægsaktiver		51.452.564	58.302.851	13.969.126	8.569.867
Færdigvarer og handelsvarer		51.131.856	68.607.578	0	0
Forudbetaling for varer		156.416	2.536.459	0	0
Varebeholdninger		51.288.272	71.144.037	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.649.107	42.488.187	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.501.588	12.097.337
Andre tilgodehavender		3.988.957	8.874.313	1.801.528	5.790.293
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	12	3.167.700	0	2.661.642	0
Udskudt skatteaktiv	14	76.675	1.952.321	0	0
Selskabsskat		3.212.229	2.071.927	0	2.053.700
Periodeafgrænsningsposter	13	979.869	909.825	0	0
Tilgodehavender		54.074.537	56.296.573	5.964.758	19.941.330

Balance 30. juni 2024

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Værdipapirer		DKK 46.060.297	DKK 39.680.031	DKK 46.060.297	DKK 39.680.031
Likvide beholdninger		3.947.521	2.743.079	3.573.497	70.184
Omsætningsaktiver		155.370.627	169.863.720	55.598.552	59.691.545
Aktiver		206.823.191	228.166.571	69.567.678	68.261.412

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført resultat		56.926.072	62.319.168	56.926.072	62.319.168
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	3.000.000	10.000.000	3.000.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		67.051.072	65.444.168	67.051.072	65.444.168
Minoritetsinteresser		10.026.334	1.200.750	0	0
Egenkapital		77.077.406	66.644.918	67.051.072	65.444.168
Hensættelse til udskudt skat	14	1.790.440	1.900.534	0	0
Hensatte forpligtelser		1.790.440	1.900.534	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		11.523.944	11.815.493	0	0
Kreditinstitutter		12.197.800	12.000.000	0	0
Leasingforpligtelser		2.267.631	3.193.994	0	0
Selskabsskat		2.595.802	399.091	858.220	0
Anden gæld		1.179.254	1.070.345	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	29.764.431	28.478.923	858.220	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	479.552	660.257	0	0
Kreditinstitutter	15	53.385.605	78.121.673	0	1.560.593
Leasingforpligtelser	15	851.635	621.072	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.854.266	42.112.399	85.000	85.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	925.659	901.651
Selskabsskat		2.033.200	5.790.844	647.727	0
Deposita		144.000	144.000	0	0
Anden gæld	15	4.442.656	3.691.951	0	270.000
Kortfristede gældsforpligtelser		98.190.914	131.142.196	1.658.386	2.817.244
Gældsforpligtelser		127.955.345	159.621.119	2.516.606	2.817.244
Passiver		206.823.191	228.166.571	69.567.678	68.261.412

Balance 30. juni 2024

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20				
Begivenheder efter balancedagen	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	62.319.168	3.000.000	65.444.168	1.200.750	66.644.918
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	4.604.000	4.604.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000	0	-3.000.000
Årets resultat	0	-5.393.096	10.000.000	4.606.904	4.221.584	8.828.488
Egenkapital 30. juni	125.000	56.926.072	10.000.000	67.051.072	10.026.334	77.077.406

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	62.319.168	3.000.000	65.444.168
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-5.393.096	10.000.000	4.606.904
Egenkapital 30. juni	125.000	56.926.072	10.000.000	67.051.072

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		8.828.488	-2.456.882
Regulering	16	15.549.072	5.493.302
Ændring i driftskapital	17	16.835.029	11.531.376
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		41.212.589	14.567.796
Renteindbetalinger og lignende		1.119.002	2.348.962
Renteudbetalinger og lignende		-10.697.529	-5.365.096
Pengestrømme fra ordinær drift		31.634.062	11.551.662
Betalt selskabsskat		-4.244.299	-3.757.091
Pengestrømme fra driftsaktivitet		27.389.763	7.794.571
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-143.216	-28.654.581
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.430.855	-6.182.276
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-81.822
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		55.321	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.518.750	-34.918.679
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-472.254	-3.479.024
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-24.538.268	9.851.655
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-695.800	-290.406
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-546.399
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		108.909	0
Kontant kapitalforhøjelse		4.604.000	6.906.000
Betalt udbytte		-3.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-23.993.413	9.441.826
Ændring i likvider		877.600	-17.682.282
Likvider 1. juli		42.423.110	57.953.314
Kursregulering omsætningsværdipapirer		6.707.108	2.152.078
Likvider 30. juni		50.007.818	42.423.110
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.947.521	2.743.079
Værdipapirer		46.060.297	39.680.031
Likvider 30. juni		50.007.818	42.423.110

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	50.111.199	47.424.384	0	0
Pensioner	4.949.314	2.939.145	0	0
Andre omkostninger til social sikring	785.622	619.450	0	0
	55.846.135	50.982.979	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	4.995.791	2.973.782	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	101	117	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.939.778	2.494.324	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.429.259	4.707.432	0	0
	9.369.037	7.201.756	0	0

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud	1.402.880	1.976.552
	1.402.880	1.976.552

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	233.970	0	233.970
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	935.898	212.143
Andre finansielle indtægter	7.830.570	4.269.903	7.287.309	4.051.924
Valutakursreguleringer	-4.460	-2.833	0	0
	7.826.110	4.501.040	8.223.207	4.498.037

Ændring i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen som realiseret kursgevinst udgør for 6.707.108 DKK (2022/23: 2.152.079 DKK)

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	78.299	71.234
Andre finansielle omkostninger	10.636.546	5.361.607	3.875.702	254.034
Kursreguleringer omkostninger	60.983	3.489	0	0
	10.697.529	5.365.096	3.954.001	325.268

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.517.252	39.744	858.220	699.200
Årets udskudte skat	1.765.552	-2.612.254	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	25.812	0	0	0
	3.308.616	-2.572.510	858.220	699.200

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
7. Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	0	1.000.000	0	1.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	3.000.000	10.000.000	3.000.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	4.221.584	-6.812.942	0	0
Overført resultat	-5.393.096	356.060	-5.393.096	356.060
	8.828.488	-2.456.882	4.606.904	4.356.060

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	148.019	28.506.562
Tilgang i årets løb	143.216	0
Kostpris 30. juni	291.235	28.506.562
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	2.494.324
Årets afskrivninger	89.122	2.850.656
Ned- og afskrivninger 30. juni	89.122	5.344.980
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	202.113	23.161.582

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	13.345.827	20.600.234	4.037.641
Tilgang i årets løb	250.085	2.180.773	0
Kostpris 30. juni	<u>13.595.912</u>	<u>22.781.007</u>	<u>4.037.641</u>
Opskrivninger 1. juli	9.207.173	0	0
Opskrivninger 30. juni	<u>9.207.173</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.337.674	9.903.837	888.594
Årets afskrivninger	679.048	4.718.352	1.031.860
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.016.722</u>	<u>14.622.189</u>	<u>1.920.454</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>17.786.363</u>	<u>8.158.818</u>	<u>2.117.187</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>2.571.290</u>	<u>365.719</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	35.697.861	34.091.812
Tilgang i årets løb	5.396.379	1.606.049
Kostpris 30. juni	<u>41.094.240</u>	<u>35.697.861</u>
Værdireguleringer 1. juli	-27.127.994	-25.308.497
Årets afgang	0	7.063.457
Årets resultat	1.402.880	-6.692.954
Modtagne udbytter	-1.400.000	-2.190.000
Værdireguleringer 30. juni	<u>-27.125.114</u>	<u>-27.127.994</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>13.969.126</u>	<u>8.569.867</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
T1A Ltd.	Surrey	10	53,96%	965.062	134.474
T1A A/S	Allerød	1.500.000	53,96%	29.678.976	9.158.951
T1A Enterprise A/S	Aalborg	500.000	53,96%	6.055.909	2.344.338
T1A Group ApS	Allerød	1.663.823	53,96%	67.813.225	-1.368.776
Solvang 6 Holding ApS	Allerød	50.000	100%	2.892.994	-55.710
Solvang 6 Allerød ApS	Allerød	50.000	100%	2.883.980	-318.542
Ejendomsselskabet Peti ApS	Allerød	80.000	100%	3.339.214	305.020
				<u>113.629.360</u>	<u>10.199.755</u>

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. juli	81.822
Afgang i årets løb	-55.321
Kostpris 30. juni	<u>26.501</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>26.501</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	Direktion	Direktion
	DKK	DKK
12. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere mv.		
Tilgodehavende på balancedagen	3.167.700	2.661.642
Årets tilskrevne rente	221.831	161.642
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	13,75%	13,75%
Lånene er indfriet efter regnskabsårets udløb		

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
14. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	-51.787	2.591.467	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.765.552	-2.612.254	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-31.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	1.713.765	-51.787	0	0
Indregnet således i balancen:				
Aktiver	76.675	1.952.321	0	0
Hensatte forpligtelser	-1.790.440	-1.900.534	0	0
	1.713.765	-51.787	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
DKK	DKK	DKK	DKK

15. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	9.126.187	9.384.522	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.397.757	2.430.971	0	0
Langfristet del	11.523.944	11.815.493	0	0
Inden for 1 år	479.552	660.257	0	0
	12.003.496	12.475.750	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.197.800	12.000.000	0	0
Langfristet del	12.197.800	12.000.000	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	53.385.605	78.121.673	0	1.560.593
	65.583.405	90.121.673	0	1.560.593

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.267.631	3.193.994	0	0
Langfristet del	2.267.631	3.193.994	0	0
Inden for 1 år	851.635	621.072	0	0
	3.119.266	3.815.066	0	0

Selskabsskat

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.595.802	399.091	858.220	0
Langfristet del	2.595.802	399.091	858.220	0
Inden for 1 år	2.033.200	5.790.844	647.727	0
	4.629.002	6.189.935	1.505.947	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
15. Langfristede gældsforpligtelser				
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.179.254	1.070.345	0	0
Langfristet del	1.179.254	1.070.345	0	0
Øvrig kortfristet gæld	4.442.656	3.691.951	0	270.000
	5.621.910	4.762.296	0	270.000

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-7.826.110	-4.501.040
Finansielle omkostninger	10.697.529	5.365.096
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	9.369.037	7.201.756
Skat af årets resultat	3.308.616	-2.572.510
	15.549.072	5.493.302

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	19.855.765	4.283.697
Ændring i tilgodehavender	1.486.692	-2.598.604
Ændring i leverandører mv.	-4.507.428	9.846.283
	16.835.029	11.531.376

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	17.786.363	18.215.326	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Pant i unoterede aktier i Tier 1 Asset A/S	29.678.976	21.203.420	29.678.976	21.203.420
Pant i unoterede aktier i Ping IT A/S	6.055.909	12.111.571	6.055.909	12.111.571
Til sikkerhed for mellemværende mellem datterselskab og kreditinstitut har datterselskabet afgivet en virksomhedspant på TDKK 14.000 som førsteprioritet. Bankgælden udgør pr 30. juni 2024 TDKK 26.537				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	2.769.165	2.898.115	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.581.887	5.068.197	0	0
	5.351.052	7.966.312	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peti Invest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet har over for kreditinstituttet stillet sikkerhed i værdipapirer, værdipapirene har pr 30. juni 2024 TDKK 46.060. Gælden til kreditinstituttet pr 30. juni 2024 udgør TDKK 0

Noter til årsregnskabet

19. Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Peter Hemicke	Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, normalt ledelsesvederlag og forholdet omfattet af note 11, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

21. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PETI INVEST ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PETI INVEST ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Noter til årsregnskabet

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejende danske datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

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

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 ejendomme

Dagsværdien af grunde og bygninger er pr. 30. juni 2024 ikke vurderet af uafhængige valuarfirma.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Noter til årsregnskabet

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat af primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$