

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Agerøvej 31A, 2.sal
8381 Tilst
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 20 76 20
www.grantthornton.dk

VOGELIUS 1989 ApS

Vesterbrogade 31, st. th., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 36 45 84 45

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. december 2024.

Poul Vogelius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for VOGELIUS 1989 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 29. december 2024

Direktion

Poul Vogelius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VOGELIUS 1989 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for VOGELIUS 1989 ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 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

Vores 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 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 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 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

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aarhus, den 29. december 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	VOGELIUS 1989 ApS Vesterbrogade 31, st. th. 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 36 45 84 45 Stiftet: 10. december 2014 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Poul Vogelius
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Agerøvej 31A, 2. sal 8381 Tilst
Dattervirksomheder	Ejendomsselskabet Åboulevarden 57 ApS, Aarhus Ejendomsselskabet Samsøgade 44 ApS, Aarhus Ejendomsselskabet Marselis Boulevard 173 ApS, Aarhus VBG 14 ApS, Aarhus Brdr. Simonsen ApS, Aarhus Deluca ApS, Aarhus
Kapitalinteresse	Aros Mobile GmbH, GmbH, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	27.276	29.081	2.872	2.912	2.620
Resultat af primær drift	4.156	7.833	1.880	2.277	1.868
Finansielle poster, netto	-1.196	-653	-193	-325	-103
Årets resultat	2.295	5.596	1.261	2.403	2.890
Balance:					
Balancesum	85.964	75.303	57.935	57.128	33.474
Egenkapital	45.110	42.933	37.451	36.303	23.979
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	61	57	1	1	1
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	85,4	76,4	31,4	34,0	492,5
Soliditetsgrad	52,5	57,0	64,6	63,6	71,6
Egenkapitalforrentning	5,2	13,9	3,4	8,0	12,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Vogelius 1989 ApS's aktivitet består af konsulentvirksomhed, detailforretning, filmproduktion samt investering og udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for modervirksomheden og koncernen udgør 2.295 t.kr. mod 5.596 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har ikke været væsentlige ændringer i moderselskabet- eller koncernens aktiviteter eller økonomiske forhold.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2024/25 samt en positiv udvikling på ejendomsmarkedet grundet forventet faldende renteniveau.

Miljøforhold

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

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter udført af koncernen påvirkes ikke væsentligt af valutakursændringer, idet omsætning og omkostninger, herunder lønninger primært afholdes i danske kroner.

Renterisici

Koncernens aktiviteter er delvist finansieret via gæld til bank- og realkreditinstitutter hvorfor koncernens indtjening vil være påvirket af udsving i renteniveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Bruttofortjeneste	27.275.526	29.081.384	1.361.419	1.806.740
Værdiregulering af investeringsejendomme	500.000	723.562	0	0
1 Personaleomkostninger	-23.040.757	-21.713.726	-1.441.097	-1.335.350
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-578.293	-257.821	-56.929	-28.262
Driftsresultat	4.156.476	7.833.399	-136.607	443.128
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.366.890	5.257.871
Andre finansielle indtægter	910	700	302.959	136.617
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.197.013	-653.788	-212.555	-142.859
Resultat før skat	2.960.373	7.180.311	2.320.687	5.694.757
3 Skat af årets resultat	-665.137	-1.584.224	-25.451	-98.670
4 Årets resultat	2.295.236	5.596.087	2.295.236	5.596.087
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i VOGELIUS 1989 ApS	2.295.236	5.596.087		
Minoritetsinteresser	0	0		
	2.295.236	5.596.087		

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Anlægsaktiver				
5 Goodwill	521.430	514.286	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	521.430	514.286	0	0
6 Grunde og bygninger	4.499.338	4.520.600	4.499.338	4.520.600
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.011.441	844.350	328.166	19.833
8 Indretning af lejede lokaler	661.417	366.451	0	0
9 Investeringsejendomme	52.500.000	52.000.000	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	59.672.196	57.731.401	4.827.504	4.540.433
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.772.478	26.365.588
11 Kapitalinteresser	112.500	112.500	112.500	112.500
12 Deposita	2.617.772	2.053.990	6.000	6.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.730.272	2.166.490	28.890.978	26.484.088
Anlægsaktiver i alt	62.923.898	60.412.177	33.718.482	31.024.521

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	14.445.410	11.089.570	0	0
Varebeholdninger i alt	14.445.410	11.089.570	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	130.176	238.375	83.250	238.375
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.968.838	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.983.600	13.518.907
Andre tilgodehavender	4.073.678	3.117.236	176.452	139.877
Tilgodehavender i alt	8.172.692	3.355.611	14.243.302	13.897.159
Likvide beholdninger	422.137	445.888	20.230	20.230
Omsætningsaktiver i alt	23.040.239	14.891.069	14.263.532	13.917.389
Aktiver i alt	85.964.137	75.303.246	47.982.014	44.941.910

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital				
Virksomhedskapital	90.000	90.000	90.000	90.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.007.343	19.640.452
Overført resultat	44.898.027	42.724.791	22.890.684	23.084.338
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>122.000</u>	<u>117.800</u>	<u>122.000</u>	<u>117.800</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	45.110.027	42.932.591	45.110.027	42.932.590
Minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>45.110.027</u>	<u>42.932.591</u>	<u>45.110.027</u>	<u>42.932.590</u>
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	<u>3.507.302</u>	<u>3.127.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.507.302</u>	<u>3.127.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gældsforpligtelser				
14 Gæld til realkreditinstitutter	8.836.355	8.832.388	0	0
15 Selskabsskat	147.604	914.168	0	0
16 Anden gæld	1.380.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.363.959</u>	<u>9.746.556</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter	13.776.618	6.148.778	523.481	59.562
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.020.736	5.690.718	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.299.873	783.835
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	8.558	260.123	0	0
Selskabsskat	1.157.207	479.460	161.332	249.646
Anden gæld	6.019.730	6.917.122	887.301	916.277
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.982.849</u>	<u>19.496.201</u>	<u>2.871.987</u>	<u>2.009.320</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>37.346.808</u>	<u>29.242.757</u>	<u>2.871.987</u>	<u>2.009.320</u>
Passiver i alt	<u>85.964.137</u>	<u>75.303.246</u>	<u>47.982.014</u>	<u>44.941.910</u>

17 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	90.000	42.724.791	117.800	42.932.591
Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800
Årets resultat	0	2.173.236	122.000	2.295.236
	90.000	44.898.027	122.000	45.110.027

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	90.000	19.640.453	23.084.338	117.800	42.932.591
Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
Årets resultat	0	2.366.890	-193.654	122.000	2.295.236
	90.000	22.007.343	22.890.684	122.000	45.110.027

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2023/24	2022/23
Årets resultat	2.295.236	5.596.087
20 Reguleringer	1.939.533	1.771.571
21 Ændring i driftskapital	-7.637.041	-4.233.266
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.402.272	3.134.392
Renteindbetalinger og lignende	910	700
Renteudbetalinger og lignende	-1.197.013	-653.788
Pengestrøm fra ordinær drift	-4.598.375	2.481.304
Betalt selskabsskat	-349.099	-492.586
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.947.474	1.988.718
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-100.000	-600.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.926.232	-2.009.154
Køb af finansielle anlægsaktiver	-563.782	-2.047.990
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.590.014	-4.657.144
Optagelse af langfristet gæld	3.697	3.967
Udbetalt udbytte	-117.800	-114.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-114.103	-110.433
Ændring i likvider	-7.651.591	-2.778.859
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.702.890	-2.924.031
Likvider 30. juni 2024	-13.354.481	-5.702.890
Likvider		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-13.354.481	-5.702.890
Likvider 30. juni 2024	-13.354.481	-5.702.890

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	22.074.946	21.221.518	1.352.054	1.212.056
Pensioner	256.519	38.500	66.000	38.500
Andre omkostninger til social sikring	460.037	203.226	12.435	13.326
Personaleomkostninger i øvrigt	249.255	250.482	10.608	71.468
	23.040.757	21.713.726	1.441.097	1.335.350
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	61	57	2	2
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	31.575	10.842
Andre finansielle omkostninger	1.197.013	653.788	180.980	132.017
	1.197.013	653.788	212.555	142.859
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	260.282	1.242.652	0	98.670
Årets regulering af udskudt skat	379.404	341.572	0	0
Regulering af tidligere års skat	25.451	0	25.451	0
	665.137	1.584.224	25.451	98.670
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.366.890	5.257.869
Udbytte for regnskabsåret			122.000	117.800
Overføres til overført resultat			0	220.418
Disponeret fra overført resultat			-193.654	0
Disponeret i alt			2.295.236	5.596.087

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
5. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2023	600.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	100.000	600.000	0	0
Kostpris 30. juni 2024	700.000	600.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-85.714	0	0	0
Årets afskrivninger	-92.856	-85.714	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-178.570	-85.714	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	521.430	514.286	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2023	4.563.124	4.563.124	4.563.124	4.563.124
Kostpris 30. juni 2024	4.563.124	4.563.124	4.563.124	4.563.124
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-42.524	-21.262	-42.524	-21.262
Årets afskrivninger	-21.262	-21.262	-21.262	-21.262
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-63.786	-42.524	-63.786	-42.524
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	4.499.338	4.520.600	4.499.338	4.520.600

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2023	989.267	35.000	35.000	35.000
Tilgang i årets løb	1.516.722	954.267	344.000	0
Kostpris 30. juni 2024	2.505.989	989.267	379.000	35.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-144.917	-8.167	-15.167	-8.167
Årets afskrivninger	-349.631	-136.750	-35.667	-7.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-494.548	-144.917	-50.834	-15.167
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	2.011.441	844.350	328.166	19.833
8. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. juli 2023	380.546	0	0	0
Tilgang i årets løb	409.510	380.546	0	0
Kostpris 30. juni 2024	790.056	380.546	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-14.095	0	0	0
Årets afskrivninger	-114.544	-14.095	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-128.639	-14.095	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	661.417	366.451	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
9. Investerings ejendomme				
Kostpris 1. juli 2023	37.499.537	37.499.537	0	0
Kostpris 30. juni 2024	37.499.537	37.499.537	0	0
Regulering til dagsværdi 1. juli 2023	14.500.463	13.776.901	0	0
Årets regulering til dagsværdi	500.000	723.562	0	0
Regulering til dagsværdi 30. juni 2024	15.000.463	14.500.463	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	52.500.000	52.000.000	0	0

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2023	0	0	6.725.135	6.625.135
Tilgang i årets løb	0	0	40.000	100.000
Kostpris 30. juni 2024	0	0	6.765.135	6.725.135
Opskrivninger 1. juli 2023	0	0	19.640.453	14.382.582
Årets resultat	0	0	2.366.890	5.257.871
Opskrivninger 30. juni 2024	0	0	22.007.343	19.640.453
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	0	0	28.772.478	26.365.588

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Åboulevarden 57 ApS	Aarhus	100 %
Ejendomsselskabet Samsøgade 44 ApS	Aarhus	100 %
Ejendomsselskabet Marselis Boulevard 173 ApS	Aarhus	100 %
VBG 14 ApS	Aarhus	100 %
Brdr. Simonsen ApS	Aarhus	100 %
Deluca ApS	Aarhus	100 %

Noter

11. Kapitalinteresser

Kostpris 1. juli 2023	112.500	112.500	112.500	112.500
Kostpris 30. juni 2024	112.500	112.500	112.500	112.500
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2024	112.500	112.500	112.500	112.500

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos VOGELIUS 1989 ApS
Aros Mobile GmbH, Aarhus	100 %	0	0	0
		0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
12. Deposita				
Kostpris 1. juli 2023	2.053.990	6.000	6.000	6.000
Tilgang i årets løb	563.782	2.047.990	0	0
Kostpris 30. juni 2024	2.617.772	2.053.990	6.000	6.000
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2024	2.617.772	2.053.990	6.000	6.000

Noter

13. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2023	3.127.898	2.786.326	0	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>379.404</u>	<u>341.572</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.507.302</u>	<u>3.127.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	<u>3.507.302</u>	<u>3.127.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>3.507.302</u>	<u>3.127.898</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	8.836.355	8.832.388	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter i alt	<u>8.836.355</u>	<u>8.832.388</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.316.955</u>	<u>8.576.655</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2024	30/6 2023
15. Selskabsskat				
Langfristet del af selskabsskat	147.604	914.168	0	0
	147.604	914.168	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
16. Anden gæld				
Anden gæld i alt	1.380.000	0	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Anden gæld i alt	1.380.000	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	880.000	0	0	0
17. Oplysninger om dagsværdi				
Koncern				
			Investerings- ejendomme	
Dagsværdi 30. juni 2024			52.500.000	
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen			500.000	

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.836 t.kr., er der givet pant nom. 15.779 t.kr. i koncernens domicil- og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 56.999 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på nom. 10.412 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående domicil- og investeringsejendomme.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.815 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nom. 9.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer, motorkøretøjer, goodwill, domæner, rettigheder og varebeholdninger.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 40 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 9 og 11 måneder og en samlet restleasingydelse på 95 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en samlet årlig ydelse på 11.039 t.kr.

Lejekontrakterne har forskellige perioder med uopsigelighed, hvor den tidligste kan opsiges 1. oktober 2024 og den seneste kan opsiges 1. oktober 2028.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har overfor de tilknyttede virksomheder, Ejendomsselskabet Marselis Boulevard 173 ApS, Brdr. Simonsen Menswear ApS, Deluca ApS og Ejendomsselskabet Åboulevarden 57 ApS afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for mellemværende med penge- og realkreditinstitutter. Mellemværende med penge- og realkreditinstitutter pr. 30. juni 2024 udgør en gæld på henholdsvis 218 t.kr., 6.561 t.kr., 1.662 t.kr. og 0 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
20. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	578.293	257.821
Dagsværdireguleringer af investeringsejendomme	-500.000	-723.562
Finansielle omkostninger	1.196.103	653.088
Skat af årets resultat	665.137	1.584.224
	1.939.533	1.771.571
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.355.840	-11.089.570
Ændring i tilgodehavender	-4.817.081	-730.625
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	561.061	7.492.609
Øvrige reguleringer	-25.181	94.320
	-7.637.041	-4.233.266

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VOGELIUS 1989 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden VOGELIUS 1989 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori VOGELIUS 1989 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalinteresser måles i balancen til kostpris.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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 tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

VOGELIUS 1989 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 og for betalte acontoskatter.

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 skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.