

Weinert Holding ApS

Gullfossgade 4, 2300 København S
CVR-nr. 20 95 73 87

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.03.25

Marc Weinert
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 40

Selskabet

Weinert Holding ApS
Gullfossgade 4
2300 København S
Hjemsted: København S
CVR-nr.: 20 95 73 87
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Rasmus Krogdahl

Bestyrelse

Marc Weinert
Sandra Weinert

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 for Weinert Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 6. marts 2025

Direktionen

Rasmus Krogdahl

Bestyrelsen

Marc Weinert

Sandra Weinert

Til kapitalejerne i Weinert Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Weinert Holding ApS for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 30.09.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.23 - 30.09.24 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 lovgivningen.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Aarhus, den 6. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18574

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Bruttoresultat	133.417	114.035	75.206	33.435	49.836
Resultat af primær drift	27.762	20.392	-4.849	-19.964	-21.585
Finansielle poster i alt	4.228	25.037	12.356	-7.582	-12.659
Årets resultat	26.246	43.179	9.958	-29.346	-26.254

Balance

Samlede aktiver	258.758	256.678	214.283	219.579	222.177
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.532	1.288	3.904	10.533	3.537
Egenkapital	159.201	144.203	104.415	98.757	128.469

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	23.712	45.671	34.738	-25.043	-8.495
Investeringer	-11.283	13.110	1.646	3.517	2.057
Finansiering	-16.611	-4.881	-7.684	9.824	2.788
Årets pengestrømme	-4.182	53.900	28.700	-11.702	-3.650

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
--	---------	---------	---------	---------	---------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	17%	32%	10%	-26%	-34%
----------------------------	-----	-----	-----	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	62%	56%	49%	45%	58%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	214	194	128	92	150
---------------------------	-----	-----	-----	----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af hoteldrift og dertil knyttede serviceydelser. Weinert Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.23 - 30.09.24 udviser et resultat på DKK 26.245.522 mod DKK 43.179.394 for tiden 01.10.22 - 30.09.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 159.200.801.

Ledelsen finder periodens resultat tilfredsstillende.

Koncernen forventede et forbedret resultat for 2023/2024, efter nogle år præget af COVID-19 og eftervirkningerne heraf. Forventningen om et forbedret driftsresultat blev realiseret.

Resultatforventningen for 2023/2024 var et resultat af primær drift på 35 mio. kr. Målsætningen blev ikke opfyldt, da markedet ikke udviklede sig så positivt som budgetteret. I datterselskabet Hotel Guldsmiden Manon ApS blev der foretaget en strategisk renovering af kælderens, som forventes på lang sigt at bidrage til meromsætning og et forbedret resultat. For datterselskabet Bryggen Guldsmiden Hotels ApS blev resultatet forbedret men levede ikke op til målsætningen, da hotellet fortsat kæmper med kendskabsgraden og færre københavnske kongresser i regnskabsåret.

Regnskabsåret er påvirket af lav efterspørgsel i vintermånederne men efterfølgende stigende efterspørgsel, dog med øget konkurrence på pris og udbud. Guldsmiden Hotels har foretaget investeringer, som har medvirket til at omsætningen er forbedret markant, hvilket har ført til et forbedret driftsresultat sammenlignet med sidste år.

Hotelkapaciteten er i København udvidet de seneste år, og med større udbud er der et tilsvarende øget behov for kongresser og konferencebegivenheder før byen er fyldt. Danmark og herunder København har svært ved at holde konkurrenceevnen i forhold til andre europæiske storbyer pga. vores høje momssats og stigende konkurrence fra privatudlejning af lejligheder. Disse forhold er ikke blevet mindre det seneste år, og vores nabolande har fortsat lavere momssatser for at holde sig konkurrencedygtige.

Guldsmiden Hotels har i regnskabsåret åbnet et nyt hotel i Bremen i Tyskland og har et bekræftet hotelprojekt i Hamborg i Tyskland, som skal bygges. Guldsmiden Hotels ser desuden frem til at vende "hjem" til Aarhus, når Belle Guldsmiden åbner i 2026. Koncernen har således ekspansionsambitioner og følger yderligere muligheder i ind- og udlandet tæt. Guldsmiden Hotels opfordrer, som altid, til at kunderne booker via egen hjemmeside. Dette gælder ikke kun hotelovernatninger men også for resten af den kulturelle og gastronomiske oplevelsesindustri.

Vi har erfaret at kunderne er vendt tilbage til det vante rejsemønster, hvilket har haft positiv indflydelse på resultatet i regnskabsåret. Inflationen er blevet stabiliseret og vi forventer øget interesse i de kommende år, da oplevelsesindustrien er med til at drive udviklingen inden for kultur og

gastronomi. Guldsmeden Hotels vil, som altid, stå for godt værtskab, kompromisløs bæredygtighed og unikt design.

Eksternt miljø

Guldsmeden Hotels drives ud fra principper om dedikeret tilstræbelse af maksimalt bæredygtige beslutninger og høj økologi-procent i alle aktiviteter og daglig drift. For at sikre at den høje standard opretholdes kontinuerligt, er hotellerne certificeret efter ambitiøse standarder, herunder Det Gyldne Ø-mærke, som fordrer over 90% økologi, samt Green Key og Green Globe, som begge er omfattende certificeringsprogrammer indenfor en virksomheds sociale, økonomiske og miljømæssige dispositioner. Da Guldsmeden Hotels altid har været drevet med en bæredygtig profil glæder vi os til i 1. kvartal 2025 at dele vores første ESG-rapport. Denne vil give indsigt og transparens i det arbejde hotellerne hver dag udfører, og vil understøtte vores ambition om at være en af de førende hotelkæder indenfor bæredygtighed.

ESG-rapporten vil udgøre et databaseret og oplyst grundlag for at udvikle yderligere på vores bæredygtige tiltag og profil fremover, indenfor såvel miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige områder.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et forbedret ordinært driftsresultat for 2024/2025 med stigende omsætning. Resultatforventningen bliver ud fra nuværende budgetter omkring 38 mio. kr. før finansielle poster og skat. Der forventes ikke væsentlige finansielle poster.

Finansielle risici

Koncernen vurderes ikke at være eksponeret over for finansielle risici som følge af sin drift, investeringer og finansiering.

De overordnede rammer for styring af finansielle risici er fastlagt i koncernens risikostyringspolitik. Politikken revurderes årligt og godkendes af bestyrelsen.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er ikke selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici, da den væsentligste valuta er EUR.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttoresultat	133.417.079	114.034.658	-234.871	-324.610
2	Personaleomkostninger	-93.139.227	-79.823.788	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	40.277.852	34.210.870	-234.871	-324.610
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs-aktiver	-12.492.635	-13.379.839	0	0
	Andre driftsomkostninger	-23.076	-439.519	0	0
	Resultat af primær drift	27.762.141	20.391.512	-234.871	-324.610
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.396.752	24.547.418
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.428.950	8.538.282	5.500.462	5.763.288
5	Andre finansielle indtægter	6.869.606	20.348.681	5.661.549	20.569.685
6	Andre finansielle omkostninger	-8.070.481	-3.849.762	-3.489.543	-1.801.861
	Resultat før skat	31.990.216	45.428.713	27.834.349	48.753.920
	Skat af årets resultat	-5.744.694	-2.249.319	-1.602.416	-5.190.850
	Årets resultat	26.245.522	43.179.394	26.231.933	43.563.070
7	Forslag til resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.24	30.09.23	30.09.24	30.09.23
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Grunde og bygninger	60.416.213	61.340.518	0	0
	Indretning af lejede lokaler	12.052.373	15.369.591	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.345.877	7.516.411	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.347.929	0	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	80.162.392	84.226.520	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	66.882.166	52.843.341
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	36.290.901	32.221.765	30.030.554	25.889.906
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	23.266.868	21.033.658	6.104.568	1.978.881
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000	2.561.904	6.000	2.561.904
10	Deposita	2.149.415	1.871.129	0	0
10	Andre tilgodehavender	2.255.604	1.000.000	255.604	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	63.968.788	58.688.456	103.278.892	83.274.032
	Anlægsaktiver i alt	144.131.180	142.914.976	103.278.892	83.274.032
	Råvarer og hjælpematerialer	2.530.211	1.794.916	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.743.851	2.615.966	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	211.688	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.274.062	4.622.570	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	38.694	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.790.117	5.521.293	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.507.151	37.837.215
14	Udskudt skatteaktiv	4.654.491	1.571.543	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	219.997	0
	Andre tilgodehavender	2.917.390	1.088.236	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	2.702.952	2.450.581	624.892	3.578
12	Tilgodehavender i alt	15.064.950	10.670.347	37.352.040	37.840.793
	Likvide beholdninger	94.287.598	98.470.129	45.996.568	53.649.607
	Omsætningsaktiver i alt	114.626.610	113.763.046	83.348.608	91.490.400
	Aktiver i alt	258.757.790	256.678.022	186.627.500	174.764.432

Note	PASSIVER			
	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	16.340.171	9.646.227	0
	Overført resultat	136.029.625	123.491.636	152.369.796
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	11.500.000	7.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	159.494.796	144.762.863	159.494.796
13	Minoritetsinteresser	-293.995	-559.390	0
	Egenkapital i alt	159.200.801	144.203.473	159.494.796
14	Hensættelser til udskudt skat	0	0	3.156.983
15	Andre hensatte forpligtelser	0	1.800.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	1.800.000	3.156.983
16	Gæld til realkreditinstitutter	35.631.531	38.345.456	0
16	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.222.611	0
16	Deposita	158.866	101.709	0
16	Anden gæld	13.838.728	14.160.489	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	49.629.125	53.830.265	0
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.640.000	8.493.000	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.228.525	4.552.658	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.743.049	7.470.492	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	22.293.232
	Gæld til associerede virksomheder	3.560.935	3.560.935	133.877
	Deposita	107.625	75.250	0
	Selskabsskat	5.285.502	0	0
	Anden gæld	23.335.166	32.658.515	1.548.612
	Periodeafgrænsningsposter	27.062	33.434	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.927.864	56.844.284	23.975.721
	Gældsforpligtelser i alt	99.556.989	110.674.549	23.975.721
	Passiver i alt	258.757.790	256.678.022	186.627.500
17	Eventualforpligtelser			
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
19	Nærtstående parter			

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
-------------	----------------------	---	----------------------	---	--	---------------------------	----------------------

Koncern:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.22 - 30.09.23

Saldo pr. 01.10.22	125.000	8.352.939	97.721.853	0	106.199.792	-1.784.985	104.414.807
Kapitalnedsættelse	0	0	2.302.107	0	2.302.107	0	2.302.107
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	1.196.110	1.196.110
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-692.835	0	-692.835	0	-692.835
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-1.196.110	0	-1.196.110	0	-1.196.110
Forslag til resultatdisponering	0	1.293.288	30.356.621	11.500.000	43.149.909	29.485	43.179.394
Saldo pr. 30.09.23	125.000	9.646.227	123.491.636	11.500.000	144.762.863	-559.390	144.203.473

Egenkapitalopgørelse for
01.10.23 - 30.09.24

Saldo pr. 01.10.23	125.000	9.646.227	123.491.636	11.500.000	144.762.863	-559.390	144.203.473
Betalt udbytte	0	0	0	-11.500.000	-11.500.000	0	-11.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-61.706	0	-61.706	313.512	251.806
Forslag til resultatdisponering	0	6.693.944	12.599.695	7.000.000	26.293.639	-48.117	26.245.522
Saldo pr. 30.09.24	125.000	16.340.171	136.029.625	7.000.000	159.494.796	-293.995	159.200.801

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.10.22 - 30.09.23

Saldo pr. 01.10.22	125.000	28.154.913	77.919.880	0	106.199.793	0	106.199.793
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	17.967.271	14.095.799	11.500.000	43.563.070	0	43.563.070
Saldo pr. 30.09.23	125.000	46.122.184	87.015.679	11.500.000	144.762.863	0	144.762.863

Egenkapitalopgørelse for
01.10.23 - 30.09.24

Saldo pr. 01.10.23	125.000	46.122.184	87.015.679	11.500.000	144.762.863	0	144.762.863
Betalt udbytte	0	0	0	-11.500.000	-11.500.000	0	-11.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-46.122.184	65.354.117	7.000.000	26.231.933	0	26.231.933
Saldo pr. 30.09.24	125.000	0	152.369.796	7.000.000	159.494.796	0	159.494.796

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	26.245.522	43.179.394
20 Reguleringer	14.376.873	-9.618.122
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-651.492	-345.474
Tilgodehavender	-1.311.655	12.360.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-727.443	-9.638.913
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-10.621.479	12.009.610
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	27.310.326	47.947.052
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.708.876	1.252.307
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.107.465	-3.022.721
Betalt selskabsskat	-3.200.000	-506.000
Pengestrømme fra driften	23.711.737	45.670.638
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.560.025	-1.287.896
Salg af materielle anlægsaktiver	67.236	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-140.186	-3.312.423
Modtaget udbytte	1.500.000	5.000.000
Udlån	-9.743.694	-2.772.870
Modtaget afdrag på udlån	5.593.698	15.483.277
Pengestrømme fra investeringer	-11.282.971	13.110.088
Betalt udbytte	-11.500.000	-5.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.713.925	-2.554.285
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-2.397.372	2.673.324
Pengestrømme fra finansiering	-16.611.297	-4.880.961
Årets samlede pengestrømme	-4.182.531	53.899.765
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	98.470.129	44.570.364
Likvide beholdninger ved årets slutning	94.287.598	98.470.129
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	94.287.598	98.470.129
I alt	94.287.598	98.470.129

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	182.552	282.635	0	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	1.028.000	0	0
Op- og nedskrivninger på tilgodehavninger	Op- og nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	17.481.379	0	17.481.379
Prisreduktion	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	0	237.547	0	0
Huslejerregulering tidligere år	Lokaleomkostninger	0	1.129.813	0	0
Regulering af udskudt skat	Skat af årets resultat	0	8.262.900	0	0
I alt		182.552	28.422.274	0	17.481.379

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	83.787.171	73.047.624	0	0
Pensioner	6.044.960	4.188.911	0	0
Andre omkostninger til social sikring	981.135	839.304	0	0
Andre personaleomkostninger	2.325.961	1.747.949	0	0
I alt	93.139.227	79.823.788	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	214	194	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.937.564	1.834.881	0	0
Pension til direktion	140.428	151.043	0	0

Vederlag til direktion	2.077.992	1.985.924	0	0
------------------------	-----------	-----------	---	---

Vederlag til bestyrelse	45.000	45.000	0	0
-------------------------	--------	--------	---	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.122.992	2.030.924	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	20.396.752	24.547.418
---	---	---	------------	------------

I alt	0	0	20.396.752	24.547.418
-------	---	---	------------	------------

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	5.428.950	8.538.282	5.500.462	5.763.288
---	-----------	-----------	-----------	-----------

I alt	5.428.950	8.538.282	5.500.462	5.763.288
-------	-----------	-----------	-----------	-----------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
5. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.684.664	2.228.767
Renteindtægter fra associerede virksomheder	56.251	98.881	56.251	98.881
Renteindtægter i øvrigt	1.568.828	1.000.066	1.120.634	760.658
Valutakursreguleringer	7.017	20.080	0	0
Øvrige finansielle indtægter	5.237.510	19.229.654	1.800.000	17.481.379
Øvrige finansielle indtægter	6.869.606	20.348.681	2.976.885	18.340.918
I alt	6.869.606	20.348.681	5.661.549	20.569.685

6. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	564.202	280.737
Renteomkostninger i øvrigt	137.548	126.500	68.394	17.315
Valutakursreguleringer	131.890	179.316	0	62.090
Valutakurstab	733	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	7.800.310	3.543.946	2.856.947	1.441.719
Øvrige finansielle omkostninger	8.070.481	3.849.762	2.925.341	1.521.124
I alt	8.070.481	3.849.762	3.489.543	1.801.861

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.693.944	1.293.288	-46.122.184	17.967.271
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	11.500.000	7.000.000	11.500.000
Minoritetsinteresser	-48.117	29.485	0	0
Overført resultat	12.599.695	25.356.621	65.354.117	9.095.799
I alt	26.245.522	43.179.394	26.231.933	43.563.070

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.10.23	69.786.096	61.801.857	55.787.242	0
Tilgang i året	0	3.881.979	2.650.117	2.347.929
Afgang i året	0	-250.000	-144.076	0
Kostpris pr. 30.09.24	69.786.096	65.433.836	58.293.283	2.347.929
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.23	-8.445.578	-46.157.045	-48.270.831	0
Afskrivninger i året	-924.305	-7.224.418	-4.753.415	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	76.840	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.24	-9.369.883	-53.381.463	-52.947.406	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	60.416.213	12.052.373	5.345.877	2.347.929

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.23	0	14.498.171	6.000
Tilgang i året	0	140.186	0
Kostpris pr. 30.09.24	0	14.638.357	6.000
Opskrivninger pr. 01.10.23	0	17.723.594	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	5.428.950	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-1.500.000	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	0	21.652.544	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	0	36.290.901	6.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.23	27.508.030	5.103.033	6.000
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	60.187.042	0	0
Tilgang i året	0	140.186	0
Kostpris pr. 30.09.24	87.695.072	5.243.219	6.000
Opskrivninger pr. 01.10.23	25.335.311	20.786.873	0
Årets resultat fra kapitalandele	20.396.752	5.500.462	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-12.000.000	-1.500.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-54.544.969	0	0
Opskrivninger pr. 30.09.24	-20.812.906	24.787.335	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	66.882.166	30.030.554	6.000
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Hotel Guldsmøden Carlton A/S, København S	100%	2.517.948	2.144.836	2.517.948
Kærhuse A/S, København S	100%	11.260.475	721.171	11.260.475
Kærhuse Invest ApS, København S	100%	1.293.245	21.068	1.293.245
Hotel Guldsmøden Axel ApS, København S	100%	7.033.650	6.823.324	7.033.650
Hotel Guldsmøden.com ApS, København S	100%	2.146.878	1.933.447	2.146.878
Hotel Guldsmøden Manon ApS, København S	100%	3.691.397	1.182.889	3.691.397
Carlton Hotel Guldsmøden Oslo AS, Oslo	100%	-1.845.267	491.463	0
Bygggruppen ApS, København S	100%	622.697	111.319	-279.865
Babette Guldsmøden ApS, København S	100%	10.683.231	6.814.804	10.683.231
Bryggen Guldsmøden Hotels ApS, København S	100%	-315.210	-507.446	0
Ejendomsselskabet Vesterbrogade 66 P/S, København S	100%	28.348.163	5.368.334	28.348.163
Scandclean ApS, København S	100%	617.001	442.030	0
IloveEcoEssentials ApS, København S	70%	-979.980	-160.390	0
Höfn Guldsmøden Hotels ApS, København S	100%	-99.214	-63.909	0
Eco Hotels ApS, København S	100%	-4.734.678	-4.794.186	0
CoolCopenhagen Holding ApS, København S	100%	-27.413	-3.729	0
CoolCopenhagen ApS, København S	100%	-1.008.133	8.531	0
Holzbrück 8 Bau- og sanier, Bremen	100%	0	0	187.041

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Triton Hotel A/S, Kolding	50%	59.780.736	11.000.924	29.890.368
Property Invest Kolwei Berlin GmbH, Berlin	50%	6.938.066	-6.035	3.460.000
P.T. The Villa Villa, Bali	33%	0	0	2.800.346
LuLu Guldsmiden Hotels GmbH, Berlin	50%	-2.122.288	0	0
John & Will Betriebsgesellschaft GmbH, Tyskland, Bremen	25%	38.346	-173.586	0
Holzbrücke 8 GmbH, Bremen	25%	0	0	46.729
Cara Guldsmiden Hotels GmbH, Bremen	50%	0	0	93.457

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.23	21.033.658	1.783.712	1.000.000
Tilgang i året	2.233.210	412.246	1.255.604
Afgang i året	0	-10.244	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-36.299	0
Kostpris pr. 30.09.24	23.266.868	2.149.415	2.255.604
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	23.266.868	2.149.415	2.255.604

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt - fortsat -

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.10.23	1.978.881	0	0
Tilgang i året	4.125.687	0	255.604
Kostpris pr. 30.09.24	6.104.568	0	255.604
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.24	6.104.568	0	255.604

Koncern		Modervirksomhed	
30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	2.702.952	2.450.581	624.892	3.578
I alt	2.702.952	2.450.581	624.892	3.578

12. Tilgodehavender

Weinert Holding ApS har afgivet støtteerklæring over tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på t.DKK 30.086, om at tilgodehavendet ikke kræves tilbagebetalt før likviditeten i de tilknyttede virksomheder giver mulighed for det.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	-559.390	-1.784.985	0	0
Køb af minoritetsandele	0	1.196.110	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	313.512	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-48.117	29.485	0	0
I alt	-293.995	-559.390	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.23	1.571.543	3.290.517	-2.294.968	-2.145.022
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.082.948	-1.718.974	-862.015	-149.946
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.24	4.654.491	1.571.543	-3.156.983	-2.294.968

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	4.654.491	1.571.543	0	0
---------------------	-----------	-----------	---	---

Selskabet har pr. 30.09.24 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 4.655, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

15. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantiforpligtelser	Hensættelse vedrørende dattervirksomheder	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:			
Forpligtelser pr. 01.10.23	1.800.000	0	0
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-1.800.000	0	0
Forpligtelser pr. 30.09.24	0	0	0
Modervirksomhed:			
Forpligtelser pr. 01.10.23	1.800.000	737.294	0
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-1.800.000	-737.294	0
Forpligtelser pr. 30.09.24	0	0	0
	30.09.24 DKK	30.09.23 DKK	30.09.24 DKK
			30.09.23 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	1.800.000	0	2.537.294
I alt	0	1.800.000	0	2.537.294

16. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.24	Gæld i alt 30.09.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.802.000	24.250.000	38.433.531	41.120.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser	948.000	0	948.000	2.142.611
Deposita	0	0	158.866	486.709
Anden gæld	3.890.000	0	17.728.728	18.573.489
I alt	7.640.000	24.250.000	57.269.125	62.323.265

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen har afgivet garantier for koncernens gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Koncernens gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0. Afgivne garantier omfattet af kautionen udgør t.DKK 42.257.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 40.200 overfor tredjemand.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens huslejeforpligtelser vedrørende uopsigelige kontrakter udgør t.DKK 638.294.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0. Afgivne garantier omfattet af kautionen udgør t.DKK 42.257.

Selskabet har stillet kaution for tredjemand i forbindelse med tilknyttede og associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen beløber sig samlet til t.DKK 73.489.

Selskabet har afgivet garanti over for et tilknyttet selskabs huslejeforpligtelser. Garantien beløber sig samlet til t.DKK 232.325.

Selskabet har afgivet støtteerklæring om tilførsel af likvider til tilknyttede selskaber.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 38.433 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 60.416.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 17.398, skønnes t.DKK 12.052 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Koncernen har til sikkerhed for PFA Islands Brygge ApS afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000, hvilket omfatter andre anlæg, driftsmateriel, inventar og varebeholdninger. Den samlede regnskabsmæssig værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.985.

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 40.200 over for tredjepart.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Marc Weinert	Hovedanpartshaver
Sandra Weinert	Hovedanpartshaver
Manon Plesner Weinert	Hovedanpartshaver
Axel Plesner Weinert	Hovedanpartshaver
Babette Plesner Weinert	Hovedanpartshaver

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.492.635	13.379.839
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-5.428.950	-8.538.282
Finansielle indtægter	-6.869.606	-20.348.681
Finansielle omkostninger	8.070.481	3.849.762
Skat af årets resultat	5.744.694	2.249.319
Øvrige reguleringer	367.619	-210.079
I alt	14.376.873	-9.618.122

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncern-egenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-7	0
Erhvervede rettigheder	3-7	0
Bygninger	50	56
Indretning af lejede lokaler	3-7	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssi-

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ge værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Weinert Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisation sværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.