

Nexø Vodbinderi ApS

Sdr. Hammer 33
3730 Nexø
CVR-nr. 17 52 47 71

Årsrapport for 2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2026

Klaus Hjorth Hansen
dirigent

Nexø Revision A/S - Liseruten 1 - 3730 Nexø - CVR-nr. 41 99 84 07
Tlf.: 56 49 26 95 - email: mail@nexorevision.dk - web: www.nexorevision.dk

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	11
Balance 30. september 2025	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Nexø Vodbinderi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nexø, den 10. april 2026

Direktion

Klaus Hjorth Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Nexø Vodbinderi ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nexø Vodbinderi ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nexø, den 10. april 2026

Nexø Revision A/S

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

CVR-nr. 41 99 84 07

Katja Møller Petersen

Statsautoriseret revisor

mne31520

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nexø Vodbinderi ApS
Sdr. Hammer 33
3730 Nexø

Telefon: 56 49 29 70

CVR-nr.: 17524771

Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Hjemsted: Bornholm

Direktion

Klaus Hjorth Hansen

Revisor

Nexø Revision A/S
Statsautoriseret revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 41998407
Liseruten 1
3730 Nexø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vodbinderi, køb og salg af maritime produkter, modetøj, samt anden virksomhed der er naturligt beslægtet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på kr. 1.190.367, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en egenkapital på kr. 5.644.303.

Selskabets ledelse vurderer, at selskabet er going concern.

Selskabet har for regnskabsåret 2025/2026 udarbejdet et likviditetsbudget, som viser et likviditetsmæssigt overskud. På baggrund af likviditetsbudgettet vurderer ledelsen, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i hele regnskabsåret 2025/2026. Likviditetsbudgettet er udarbejdet under forudsætning af, at de nuværende kreditter hos selskabets pengeinstitut kan opretholdes, samt at der kan opnås en midlertidig kreditudvidelse i perioder, hvor budgettet forudsætter det. Dette er bekræftet af selskabets pengeinstitut.

Selskabet har endvidere fået bekræftet, at gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse først kræves indfriet, når likviditeten tillader det.

Budgetter er naturligt behæftet med usikkerhed, og de faktiske resultater kan afvige fra det budgetterede, hvorfor forholdet er beskrevet i note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nexø Vodbinderi ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder offentlige tilskud, salg af administrative ydelser og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Indtægter af værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver, omfatter renter på pantebreve og tilgodehavender.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids-punkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-15 %

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i kapitalinteresser, der ikke er associeret virksomhed, måles i moderselskabet til kostpris.

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

Andre tilgodehavender, anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevens resttilgodehavende.

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der består af indkøbte handelsvarer, måles til kostpris efterFIFO-metoden. Er netto-realisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostprisen på varebeholdninger i butikkerne opgøres efter salgsprismetoden, hvor kostprisen beregnes på grundlag af varernes salgspris med fradrag af en beregnet normal bruttoavance. Den anvendte bruttoavance er fastsat på baggrund af historiske erfaringer og justeres for kendte ændringer i avanceforhold, herunder udsalg, ukurans og beskadigede varer.

Netto-realisationseværdien opgøres som den forventede salgspris med fradrag af færdiggørelses- og salgsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

I reserven indregnes et beløb svarende til de på ejendomme foretagne opskrivninger, med fradrag af den selskabsskat der hviler på opskrivningen. Reservens reduceres, i takt med at de opskrevne aktiver afskrives.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste		2.161.335	2.315.062
Personaleomkostninger	2	-2.945.319	-2.950.650
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-783.984	-635.588
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-74.751	-96.130
Andre driftsomkostninger		15.384	-53.440
Resultat før finansielle poster		-843.351	-785.158
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		171.217	144.940
Finansielle indtægter	3	71.447	77.995
Finansielle omkostninger	4	-425.081	-449.466
Resultat før skat		-1.025.768	-1.011.689
Skat af årets resultat		-164.599	187.071
Årets resultat		-1.190.367	-824.618
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.190.367	-824.618
		-1.190.367	-824.618

Balance 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		63.666	86.818
Immaterielle anlægsaktiver		63.666	86.818
Grunde og bygninger		1.250.000	1.250.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43.725	59.625
Materielle anlægsaktiver	5	1.293.725	1.309.625
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.057.723	2.822.289
Kapitalandele i kapitalinteresser		3.014.051	3.014.051
Andre tilgodehavender		976.419	1.090.653
Finansielle anlægsaktiver		7.048.193	6.926.993
Anlægsaktiver i alt		8.405.584	8.323.436
Færdigvarer og handelsvarer		3.700.833	3.981.106
Varebeholdninger		3.700.833	3.981.106
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		205.580	242.662
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.105	49.053
Andre tilgodehavender		140.905	250.493
Udskudt skatteaktiv		660.000	902.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		121.741	107.563
Periodeafgrænsningsposter		6.250	40.235
Tilgodehavender		1.147.581	1.592.006
Likvide beholdninger		47.744	201.591
Omsætningsaktiver i alt		4.896.158	5.774.703
Aktiver i alt		13.301.742	14.098.139

Balance 30. september 2025

	Note	2024/25	2023/24
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		202.000	202.000
Reserve for opskrivninger		954.118	952.028
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.873.600	4.638.166
Overført resultat		-385.415	950.414
Egenkapital		5.644.303	6.742.608
Gæld til realkreditinstitutter		0	131.517
Indefrysningforpligtelse		255.787	246.661
Langfristede gældsforpligtelser	6	255.787	378.178
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	0	129.081
Banker		1.502.554	935.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser		600.474	791.900
Gæld til tilknyttede virksomheder	7	4.161.503	3.922.509
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7	503.724	481.723
Anden gæld		497.795	654.114
Periodeafgrænsningsposter		135.602	62.645
Kortfristede gældsforpligtelser		7.401.652	6.977.353
Gældsforpligtelser i alt		7.657.439	7.355.531
Passiver i alt		13.301.742	14.098.139
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	202.000	952.028	4.638.166	950.414	6.742.608
Årets opskrivning	0	27.845	0	0	27.845
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-25.755	0	25.755	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	64.217	0	64.217
Årets resultat	0	0	0	-1.190.367	-1.190.367
Resultat i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>171.217</u>	<u>-171.217</u>	<u>0</u>
Egenkapital 30. september 2025	<u>202.000</u>	<u>954.118</u>	<u>4.873.600</u>	<u>-385.415</u>	<u>5.644.303</u>

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i regnskabsåret 2024/2025 realiseret et underskud på kr. 1.190.367.

For regnskabsåret 2025/2026 har selskabet udarbejdet et likviditetsbudget, som viser et likviditetsmæssigt overskud. På baggrund af likviditetsbudgettet vurderer ledelsen, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften i hele regnskabsåret 2025/2026. Likviditetsbudgettet er udarbejdet under forudsætning af, at de nuværende kreditter hos selskabets pengeinstitut kan opretholdes, samt at der kan opnås en midlertidig kreditudvidelse i perioder, hvor budgettet forudsætter det. Dette er bekræftet af selskabets pengeinstitut.

Selskabet har endvidere fået bekræftet, at gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse først kræves indfriet, når likviditeten tillader det.

På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabet er going concern.

Budgetter er naturligt behæftet med usikkerhed, og de faktiske resultater kan afvige fra det budgetterede.

	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.467.940	2.485.431
Pensioner	351.484	357.187
Andre omkostninger til social sikring	<u>125.895</u>	<u>108.032</u>
	<u>2.945.319</u>	<u>2.950.650</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>6</u>	<u>7</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	338
Andre finansielle indtægter	<u>71.447</u>	<u>77.657</u>
	<u>71.447</u>	<u>77.995</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	191.138	221.787
Andre finansielle omkostninger	<u>233.943</u>	<u>227.679</u>
	<u>425.081</u>	<u>449.466</u>

5 Materielle anlægsaktiver

Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget, udgør kr. 217.317. Det tilsvarende beløb for 2023/2024 udgjorde kr. 284.481.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. oktober 2024</u>	<u>30. september 2025</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	260.598	0	0	0
Indefrysingsforpligtelse	<u>246.661</u>	<u>255.787</u>	<u>0</u>	<u>255.787</u>
	<u>507.259</u>	<u>255.787</u>	<u>0</u>	<u>255.787</u>

7 Gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse

Gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsdeltagere og ledelse har ingen tilbagebetalingsfrist, da gælden er på anfordring og kan kræves indfriet. Gæld er derfor klassificeret som kortfristet gæld. Selskabet har fra de pågældende kreditorer, fået en bekræftelse på at gælden først kræves indfriet når likviditeten tillader det.

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
8 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	58.758	103.108
Mellem 1 og 5 år	<u>59.890</u>	<u>75.350</u>
	<u>118.648</u>	<u>178.458</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb.	98.125	138.125
Grund- og huslejeforpligtelser	99.467	79.771
Årlig lejeforpligtelse Nexø Trawl ApS	270.000	270.000

9 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 524 udover det aktiv, som er indregnet i balancen. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af væsentlig måleusikkerhed.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KHH 2004 Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for administrationsselskabet.

Selskabet har bygninger beliggende på lejet grund. Selskabet har ved lejemålenes ophør pligt til at nedtage bygninger og rydde grunden. Lejemålene løber indtil en af parterne opsiger aftalen. Lejemålene kan dog tidligst opsiges af udlejer til ophør i 2035. Ingen af de pågældende lejemål er opsagt. Ledelsen forventer ikke at fraflytte lejemålene indenfor en overskuelig fremtid, og alternativt forventes bygninger og lejemål overdraget til en anden virksomhed. Det er således ledelsens vurdering, at forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt. Der er, som følge heraf, ikke indregnet en hensat forpligtelse i balancen, og der er ikke tillagt reetableringsomkostninger til aktivets kostpris.

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 0, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2025 udgør kr. 1.250.000.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant, kr. 1.000.000, i nuværende og fremtidige erhvervelser af driftsmateriel, varelagre og debitorer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2025 kr. 3.950.138