

Stof A/S
Hammershusvej 2 C, 7400 Herning

CVR-nr. 10 00 55 23

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2025

Frans Bredmose Langkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Stof A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. december 2025

Direktion

Rene Lohmann

Bestyrelse

Frans Bredmose Langkjær
formand

Rene Lohmann

Morten Fredsbo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Stof A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stof A/S for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 17. december 2025

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet

Stof A/S
Hammershusvej 2 C
7400 Herning

Telefon: 97269711
Telefax: 97269444
Hjemmeside: www.stof.dk
E-mail: stof@stof.dk

CVR-nr.: 10 00 55 23
Stiftet: 1. november 1999
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Frans Bredmose Langkjær, formand
Rene Lohmann
Morten Fredsbo

Direktion

Rene Lohmann

Revision

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15
7400 Herning

Bankforbindelse

Nordea Bank Danmark A/S
Østergade 4-6
7400 Herning

Advokatforbindelse

SPEKTRUM Advokater ApS
Golfvej 12
7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2024/25 t.kr.	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.639	11.973	12.481	16.554	23.536
Resultat af primær drift	-855	-801	36	2.967	9.039
Finansielle poster, netto	-267	-319	64	351	369
Årets resultat	-876	-879	72	2.585	7.338
Balance:					
Balancesum	27.287	28.805	32.685	33.599	34.861
Investeringer i materielle anlægsaktiver	40	74	127	365	44
Egenkapital	6.120	9.040	9.919	10.847	15.262
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	699	-1.378	5.494	4.266	-2.239
Investeringsaktivitet	-40	-74	-127	-365	-44
Finansieringsaktivitet	-2.086	16	9.019	-7.022	-3.989
Pengestrømme i alt	-1.427	-1.436	14.386	-3.121	-6.272
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	24	25	27	27
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	251,6	306,6	263,5	149,0	181,8
Soliditetsgrad	22,4	31,4	30,3	32,3	43,8
Egenkapitalforrentning	-11,6	-9,3	0,7	19,8	53,0

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af indkøb, design og distribution af metervarer indenfor fortrinsvis patchwork.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttfortjeneste udgør 11.639 t.kr. mod 11.973 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -876 t.kr. mod -879 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stof A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger 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.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stof A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets 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 samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	11.638.769	11.973.252
1 Personaleomkostninger	-12.243.702	-12.504.721
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-250.177	-269.336
Driftsresultat	-855.110	-800.805
Andre finansielle indtægter	476.511	459.394
2 Øvrige finansielle omkostninger	-743.419	-778.564
Resultat før skat	-1.122.018	-1.119.975
3 Skat af årets resultat	245.742	241.349
Årets resultat	-876.276	-878.626
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Disponeret fra overført resultat	-876.276	-2.878.626
Disponeret i alt	-876.276	-878.626

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	160.330	252.491
4 Indretning lejede lokaler	17.228	31.585
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>177.558</u>	<u>284.076</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>177.558</u>	<u>284.076</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	12.967.831	13.957.426
Forudbetalinger for varer	<u>1.769.419</u>	<u>2.671.743</u>
Varebeholdninger i alt	<u>14.737.250</u>	<u>16.629.169</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.098.685	8.839.704
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	303.057	0
Udskudte skatteaktiver	585.749	327.601
Tilgodehavende selskabsskat	0	568.250
Andre tilgodehavender	361.591	347.284
Periodeafgrænsningsposter	<u>447.366</u>	<u>267.352</u>
Tilgodehavender i alt	<u>9.796.448</u>	<u>10.350.191</u>
Likvide beholdninger	<u>2.576.195</u>	<u>1.541.541</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>27.109.893</u>	<u>28.520.901</u>
Aktiver i alt	<u>27.287.451</u>	<u>28.804.977</u>

Balance 30. juni

Passiver

Note	2025	2024
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.670.000	1.670.000
Reserve for sikringstransaktioner	-43.985	0
Overført resultat	4.493.671	5.369.947
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt	6.119.686	9.039.947
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til pengeinstitutter	10.000.000	10.000.000
7 Anden gæld	392.740	463.291
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.392.740	10.463.291
Kortfristet del af langfristet gæld	44.177	59.513
Gæld til pengeinstitutter	5.170.813	2.709.289
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.462.673	2.527.296
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.484.350	1.911.740
Anden gæld	1.613.012	2.093.901
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.775.025	9.301.739
Gældsforpligtelser i alt	21.167.765	19.765.030
Passiver i alt	27.287.451	28.804.977

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

11 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	1.670.000	0	8.248.573	0	9.918.573
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.878.626	2.000.000	-878.626
Egenkapital 1. juli 2024	1.670.000	0	5.369.947	2.000.000	9.039.947
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-876.276	0	-876.276
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-56.391	0	0	-56.391
Skat af egenkapitalbevægelse	0	12.406	0	0	12.406
	1.670.000	-43.985	4.493.671	0	6.119.686

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Årets resultat	-876.276	-878.626
12 Reguleringer	167.684	249.723
13 Ændring i driftskapital	<u>1.106.267</u>	<u>-129.621</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	397.675	-758.524
Renteindbetalinger og lignende	476.511	459.398
Renteudbetalinger og lignende	<u>-743.419</u>	<u>-778.564</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	130.767	-1.077.690
Betalt selskabsskat	<u>568.250</u>	<u>-300.000</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>699.017</u>	<u>-1.377.690</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-40.000</u>	<u>-73.750</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-40.000</u>	<u>-73.750</u>
Afdrag på langfristet gæld	-85.887	15.512
Betalt udbytte	<u>-2.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-2.085.887</u>	<u>15.512</u>
Ændring i likvider	<u>-1.426.870</u>	<u>-1.435.928</u>
Likvider 1. juli	<u>-1.167.748</u>	<u>268.180</u>
Likvider 30. juni	<u>-2.594.618</u>	<u>-1.167.748</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	2.576.195	1.541.541
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-5.170.813</u>	<u>-2.709.289</u>
Likvider 30. juni	<u>-2.594.618</u>	<u>-1.167.748</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.246.380	11.460.128
Pensioner	802.235	844.312
Andre omkostninger til social sikring	<u>195.087</u>	<u>200.281</u>
	<u>12.243.702</u>	<u>12.504.721</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>24</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>743.419</u>	<u>778.564</u>
	<u>743.419</u>	<u>778.564</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-245.742</u>	<u>-241.349</u>
	<u>-245.742</u>	<u>-241.349</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
	<u>2.814.839</u>	<u>1.395.806</u>
Kostpris 1. juli	2.814.839	1.395.806
Tilgang	<u>40.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>2.854.839</u>	<u>1.395.806</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	2.562.348	1.364.221
Årets afskrivninger	<u>132.161</u>	<u>14.357</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>2.694.509</u>	<u>1.378.578</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>160.330</u>	<u>17.228</u>

Noter

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	<u>1.670.000</u>	<u>1.670.000</u>
	<u>1.670.000</u>	<u>1.670.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.670 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
6. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	10.000.000	10.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter i alt	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Anden gæld		
Anden gæld i alt	436.917	522.804
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-44.177</u>	<u>-59.513</u>
	<u>392.740</u>	<u>463.291</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>435.532</u>	<u>419.992</u>

Noter

8. Oplysninger om dagsværdi

	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 30. juni	<u>-56.391</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>-56.391</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 15.171 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	14.737
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.099
Driftsmateriel	178

10. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 300 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på imellem 1 - 40 måneder og en samlet restleasingydelse på 534 t.kr.

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelse. Huslejeforpligtelsen udgør 444 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds realkreditlån. Den tilknyttede virksomheds realkreditlån udgør pr. 30. juni 2025 i alt 4.676 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Rene Lohmann Holding ApS, CVR-nr. 35532455, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

10. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 250 t.USD. med restløbetider på 1 - 5 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 56 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	146.518	171.902
Andre finansielle indtægter	-476.511	-459.394
Øvrige finansielle omkostninger	743.419	778.564
Skat af årets resultat	<u>-245.742</u>	<u>-241.349</u>
	<u>167.684</u>	<u>249.723</u>

13. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.891.919	3.175.822
Ændring i tilgodehavender	243.641	-705.788
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-1.029.293</u>	<u>-2.599.655</u>
	<u>1.106.267</u>	<u>-129.621</u>