

Ellemann-Mortensen Holding ApS

Ahornvej 10, 9575 Terndrup

CVR-nr. 36 47 83 73

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. januar 2026.

Kenneth Ellemann-Mortensen
Dirigent

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Ellemann-Mortensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024/25 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Terndrup, den 30. januar 2026

Direktion

Kenneth Ellemann-Mortensen
Direktør

Til anpartshaveren i Ellemann-Mortensen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ellemann-Mortensen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hadsund, den 30. januar 2026

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Carstens

statsautoriseret revisor
mne34300

Selskabet

Ellemann-Mortensen Holding ApS
Ahornvej 10
9575 Terndrup

E-mail: km@neoa.dk

CVR-nr.: 36 47 83 73

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Kenneth Ellemann-Mortensen, Direktør

Revisor

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Aalborgvej 51
9560 Hadsund

Bankforbindelse

Nordea

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år været at eje andele i selskaber og handel med værdipapirer.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -18.509 mod -15.741 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 425.546 mod 87.797 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttotab	-18.509	-15.741
Indtægter af kapitalinteresser	429.086	30.423
Andre finansielle indtægter	22.611	131.183
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-7.642</u>	<u>-58.068</u>
Resultat før skat	425.546	87.797
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>425.546</u>	<u>87.797</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	67.500	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	429.086	30.423
Disponeret fra overført resultat	<u>-71.040</u>	<u>-2.626</u>
Disponeret i alt	<u>425.546</u>	<u>87.797</u>

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2025	2024
Anlægsaktiver		
2 Kapitalinteresser	1.160.004	880.918
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.160.004	880.918
Anlægsaktiver i alt	1.160.004	880.918
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	4.808	4.808
Tilgodehavende selskabsskat	344	178
Andre tilgodehavender	386.303	367.951
Tilgodehavender i alt	391.455	372.937
Andre værdipapirer og kapitalandele	49.164	23.928
Værdipapirer i alt	49.164	23.928
Likvide beholdninger	19.737	24.377
Omsætningsaktiver i alt	460.356	421.242
Aktiver i alt	1.620.360	1.302.160

Balance 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	860.004	580.918
Overført resultat	<u>615.101</u>	<u>536.141</u>
Egenkapital i alt	<u>1.525.105</u>	<u>1.167.059</u>
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.750	8.750
Gæld til kapitalinteresser	6.736	119.091
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	61.544	7.260
Anden gæld	<u>18.225</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>95.255</u>	<u>135.101</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>95.255</u>	<u>135.101</u>
 Passiver i alt	 <u>1.620.360</u>	 <u>1.302.160</u>

- 1 Medarbejderforhold
- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2024	50.000	580.918	536.141	1.167.059
Resultatandel	0	429.086	-71.040	358.046
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	67.500	67.500
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-67.500	-67.500
Udloddet udbytte	0	-150.000	150.000	0
	50.000	860.004	615.101	1.525.105

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
2. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober 2024	300.000	375.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-75.000</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Opskrivninger 1. oktober 2024	626.425	713.783
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	444.255	45.592
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-132.950
Udbytte	<u>-150.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september 2025	<u>920.680</u>	<u>626.425</u>
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2024	-45.507	-30.338
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-15.169</u>	<u>-15.169</u>
Afskrivninger på goodwill 30. september 2025	<u>-60.676</u>	<u>-45.507</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>1.160.004</u>	<u>880.918</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>15.169</u>	<u>30.340</u>

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
3. Virksomhedskapital		
Anpartskapitalen består af 50 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.		
4. Oplysninger om dagsværdi		<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 30. september 2025		<u>49.164</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-4.988</u>
5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		
6. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet har stillet kaution for Nordjysk El og Alarm A/S bankgæld. Kautionen er begrænset til 50% af gælden på TDKK 545 pr. 30/9 2025.		

Årsrapporten for Ellemann-Mortensen Holding ApS 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.

Resultatopgørelsen**Bruttotab**

Bruttotab 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer.

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalinteresser**

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i kapitalinteresser men ikke findes i ejervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

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

Tilgodehavender:

- Ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til forventet salgsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. 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 indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.