

**Marta du chateau A/S**  
Industrivej Syd 11, 7400 Herning

CVR-nr. 33 14 65 74

**Årsrapport**

**1. oktober 2023 - 30. september 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2024.

---

Morten Dam Jespersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Marta du chateau 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2024

### Direktion

Morten Dam Jespersen  
Direktør

### Bestyrelse

Morten Dam Jespersen

Jeanette Hauge Jespersen

Tommy Fuglsang Kristensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Marta du chateau A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marta du chateau A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, 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. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabsbrugerne 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

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 19. december 2024

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev  
statsautoriseret revisor  
mne32848

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Marta du chateau A/S Industrivej Syd 11 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 14 65 74
	Stiftet: 31. august 2010
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Morten Dam Jespersen Jeanette Hauge Jespersen Tommy Fuglsang Kristensen
<b>Direktion</b>	Morten Dam Jespersen, Direktør
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
<b>Modervirksomhed</b>	JHJ INVEST HOLDING ApS

## Hovedtal og nøgletal

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	48.438	37.040	30.038	19.835	5.778
Resultat af primær drift	32.212	24.177	19.613	12.538	1.175
Finansielle poster, netto	43	-60	-226	-30	326
Årets resultat	25.129	18.821	15.103	9.745	1.250
<b>Balance:</b>					
Balancesum	74.133	58.440	43.561	34.339	23.205
Investeringer i materielle anlægsaktiver	115	0	600	290	243
Egenkapital	54.849	39.720	27.499	17.395	11.951
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	24	21	15	11
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	381,3	308,6	267,4	202,6	206,9
Soliditetsgrad	74,0	68,0	63,1	50,7	51,5
Egenkapitalforrentning	53,1	56,0	67,3	66,4	11,0

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

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

<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg af tekstiler både via selskabets hjemmeside, [www.klaedeskabet.dk](http://www.klaedeskabet.dk), og B to B salg, herunder selskabets eget varemærke Marta du Chateau.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 48.438 t.kr. mod 37.040 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 25.129 t.kr. mod 18.821 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

I det kommende år forventes en bruttofortjeneste i niveauet 45 - 50 mio. kr., og et resultat efter skat i niveauet 22 - 25 mio. kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder, som påvirker selskabets finansielle status, ligesom det heller ikke har indvirkning på indeværende årsrapport.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Marta du chateau A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

### 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

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af 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.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering 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, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

#### Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Alle 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.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende års rapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### 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.

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

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 nettorealisationseværdi.

### Gældsforpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 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.

### 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. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>48.438.392</b>	<b>37.040.284</b>
1 Personaleomkostninger	-16.033.172	-12.667.461
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-193.460	-196.280
<b>Driftsresultat</b>	<b>32.211.760</b>	<b>24.176.543</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	227.525
Andre finansielle indtægter	412.380	181.844
2 Øvrige finansielle omkostninger	-369.740	-469.091
<b>Resultat før skat</b>	<b>32.254.400</b>	<b>24.116.821</b>
Skat af årets resultat	-7.125.749	-5.295.463
<b>3 Årets resultat</b>	<b>25.128.651</b>	<b>18.821.358</b>

## Balance 30. september

Aktiver		
Note	2024	2023
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	350.444	428.855
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>350.444</u>	<u>428.855</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
6 Deposita	250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>600.444</u></b>	<b><u>678.855</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	29.359.515	25.382.267
Forudbetalinger for varer	1.393.735	1.746.838
Varebeholdninger i alt	<u>30.753.250</u>	<u>27.129.105</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.195.532	18.140.763
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	329.759	102.986
7 Udskudte skatteaktiver	10.174	5.503
Andre tilgodehavender	4.004	282.937
8 Periodeafgrænsningsposter	119.466	85.194
Tilgodehavender i alt	<u>19.658.935</u>	<u>18.617.383</u>
Likvide beholdninger	23.120.531	12.014.752
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>73.532.716</u></b>	<b><u>57.761.240</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>74.133.160</u></b>	<b><u>58.440.095</u></b>

## Balance 30. september

<b>Passiver</b>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	400.000	400.000
	Overført resultat	34.448.572	29.319.921
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	10.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>54.848.572</u></b>	<b><u>39.719.921</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	308.116	335.262
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.918.188	3.810.441
	Selskabsskat	6.513.427	9.618.200
	Anden gæld	2.438.376	3.715.091
9	Periodeafgrænsningsposter	1.106.481	1.241.180
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.284.588</u>	<u>18.720.174</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.284.588</u></b>	<b><u>18.720.174</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>74.133.160</u></b>	<b><u>58.440.095</u></b>

## 10 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	100.000	20.798.563	6.600.000	27.498.563
Udloddet udbytte	0	0	-6.600.000	-6.600.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.821.358	10.000.000	18.821.358
Overført fra frie reserver	300.000	0	0	300.000
Overført til virksomhedskapital	0	-300.000	0	-300.000
Egenkapital 1. oktober 2023	400.000	29.319.921	10.000.000	39.719.921
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.128.651	20.000.000	25.128.651
	<b>400.000</b>	<b>34.448.572</b>	<b>20.000.000</b>	<b>54.848.572</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Årets resultat	25.128.651	18.821.358
11 Reguleringer	7.236.569	5.778.990
12 Ændring i driftskapital	-964.691	-6.644.719
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	31.400.529	17.955.629
Renteindbetalinger og lignende	412.378	181.845
Renteudbetalinger og lignende	-369.740	-469.092
Pengestrøm fra ordinær drift	31.443.167	17.668.382
Betalt selskabsskat	-10.235.193	-1.219.840
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>21.207.974</b>	<b>16.448.542</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-115.049	0
Salg af materielle anlægsaktiver	40.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-75.049</b>	<b>0</b>
Betalt udbytte	-10.000.000	-6.600.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-10.000.000</b>	<b>-6.600.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>11.132.925</b>	<b>9.848.542</b>
Likvider 1. oktober 2023	12.014.752	2.058.119
Kortfristet gæld til pengeinstitutter 1. oktober 2023	-335.262	-227.171
<b>Likvider 30. september 2024</b>	<b>22.812.415</b>	<b>11.679.490</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	23.120.531	12.014.752
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-308.116	-335.262
<b>Likvider 30. september 2024</b>	<b>22.812.415</b>	<b>11.679.490</b>

## Noter

	2023/24	2022/23
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	15.726.212	12.423.683
Andre omkostninger til social sikring	306.960	243.778
	<b>16.033.172</b>	<b>12.667.461</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	24
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	369.740	469.091
	<b>369.740</b>	<b>469.091</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	5.128.651	8.821.358
<b>Disponeret i alt</b>	<b>25.128.651</b>	<b>18.821.358</b>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober 2023	1.285.488	1.285.488
Tilgang i årets løb	115.049	0
Afgang i årets løb	-27.500	0
<b>Kostpris 30. september 2024</b>	<b>1.373.037</b>	<b>1.285.488</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	-856.633	-660.353
Årets afskrivninger	-193.460	-196.280
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	27.500	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2024</b>	<b>-1.022.593</b>	<b>-856.633</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024</b>	<b>350.444</b>	<b>428.855</b>

## Noter

	30/9 2024	30/9 2023
<b>5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. oktober 2023	0	50.000
Afgang i årets løb	0	-50.000
<b>Kostpris 30. september 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2023	0	-277.523
Årets tilbageførsler på afgang	0	277.523
<b>Opskrivninger 30. september 2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Deposita</b>		
Kostpris 1. oktober 2023	250.000	250.000
<b>Kostpris 30. september 2024</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
<b>7. Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2023	5.503	-4.400
Udskudt skat af årets resultat	4.671	9.903
	<b>10.174</b>	<b>5.503</b>
<b>8. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt forsikring	95.758	60.608
Engangsydelse, leasing	23.708	24.586
	<b>119.466</b>	<b>85.194</b>
<b>9. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodeafgrænsningsposter	1.106.481	1.241.180
	<b>1.106.481</b>	<b>1.241.180</b>

## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 105 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-7 måneder og en samlet restleasingydelse på 30 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelig i 15 måneder. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 859 t.kr.

### 11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	193.460	196.280
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-40.000	0
Andre finansielle indtægter	-412.380	-181.844
Øvrige finansielle omkostninger	369.740	469.091
Skat af årets resultat	7.125.749	5.295.463
	<u>7.236.569</u>	<u>5.778.990</u>

### 12. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.624.145	-5.959.736
Ændring i tilgodehavender	-1.036.881	846.720
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.696.335	-1.531.703
	<u>-964.691</u>	<u>-6.644.719</u>

## Morten Dam Jespersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Morten Dam Jespersen  
Direktør  
ID: f33e2863-e7f6-41e7-bbc0-cb8b934073b7  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 13:46:07  
Underskrevet med MitID



## Morten Dam Jespersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Morten Dam Jespersen  
Bestyrelsesmedlem  
ID: f33e2863-e7f6-41e7-bbc0-cb8b934073b7  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 13:46:07  
Underskrevet med MitID



## Jeanette Hauge Jespersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Jeanette Hauge Jespersen  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 9295d54a-4b85-4482-b8d4-1f8d61b55cba  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 15:01:28  
Underskrevet med MitID



## Tommy Fuglsang Kristensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Tommy Fuglsang Kristensen  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 1564f7f2-c406-4cc9-8206-349d992a0256  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 13:02:59  
Underskrevet med MitID



## Peter Vinderslev

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Peter Vinderslev  
Revisor  
ID: 469127b9-61c3-4c3e-b511-6c48f46fea18  
CVR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 15:04:53  
Underskrevet med MitID



## Morten Dam Jespersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Morten Dam Jespersen  
Dirigent  
ID: f33e2863-e7f6-41e7-bbc0-cb8b934073b7  
Tidspunkt for underskrift: 19-12-2024 kl.: 15:32:11  
Underskrevet med MitID

