

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

CVR-nr. 33 14 65 74

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2025

Morten Dam Jespersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
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 2024 - 30. september 2025 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. december 2025

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 2024 - 30. september 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. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 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 årsregnskab 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 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 2025

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
mne32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Morten Dam Jespersen Jeanette Hauge Jespersen Tommy Fuglsang Kristensen
Direktion	Morten Dam Jespersen, Direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	51.649	48.438	37.040	30.038	19.835
Resultat af primær drift	34.322	32.212	24.177	19.613	12.538
Finansielle poster, netto	-102	43	-60	-226	-30
Årets resultat	26.654	25.129	18.821	15.103	9.745
Balance:					
Balancesum	82.364	74.133	58.440	43.561	34.339
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	115	0	600	290
Egenkapital	61.503	54.849	39.720	27.499	17.395
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	2.997	21.208	16.449	0	0
Investeringsaktivitet	0	-75	0	0	0
Finansieringsaktivitet	-20.000	-10.000	-6.600	0	0
Pengestrømme i alt	-17.003	11.133	9.849	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	34	24	21	15
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	392,7	381,3	308,6	267,4	202,6
Soliditetsgrad	74,7	74,0	68,0	63,1	50,7
Egenkapitalforrentning	45,8	53,1	56,0	67,3	66,4

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:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

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

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, og B to B salg, herunder selskabets eget varemærke Marta du Chateau.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 51.649 t.kr. mod 48.438 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 26.654 t.kr. mod 25.129 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årsrapporten for 2023/24 er udmeldt en forventet bruttofortjeneste for 2024/25 i niveauet 45-50 mio. kr. og et ordinært resultat efter skat i niveauet 22-25 mio. kr. Den realiserede bruttofortjeneste for 2024/25 udgør 51.649 t.kr. og det realiserede ordinære resultat efter skat udgør 26.654 t.kr.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventes en bruttofortjeneste i niveauet 50 - 55 mio. kr., og et resultat efter skat i niveauet 24 - 26 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 eksklusiv 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsomkostninger 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 årsrapport, 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 nominal værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 nettorealisation sværdi.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	51.648.922	48.438.391
1 Personaleomkostninger	-17.168.622	-16.033.171
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-158.779</u>	<u>-193.460</u>
Driftsresultat	34.321.521	32.211.760
Andre finansielle indtægter	355.032	412.380
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-457.368</u>	<u>-369.740</u>
Resultat før skat	34.219.185	32.254.400
Skat af årets resultat	<u>-7.564.764</u>	<u>-7.125.749</u>
3 Årets resultat	<u>26.654.421</u>	<u>25.128.651</u>

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	191.665	350.444
Materielle anlægsaktiver i alt	191.665	350.444
5 Deposita	250.000	250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	250.000	250.000
Anlægsaktiver i alt	441.665	600.444
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	32.151.523	29.359.515
Forudbetalinger for varer	2.092.228	1.393.735
Varebeholdninger i alt	34.243.751	30.753.250
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.941.660	19.195.532
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.776	30.776
6 Udskudte skatteaktiver	23.288	10.174
Andre tilgodehavender	21.373.701	302.987
7 Periodeafgrænsningsposter	171.306	119.466
Tilgodehavender i alt	41.540.731	19.658.935
Likvide beholdninger	6.137.914	23.120.531
Omsætningsaktiver i alt	81.922.396	73.532.716
Aktiver i alt	82.364.061	74.133.160

Balance 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	400.000	400.000
Overført resultat	41.102.993	34.448.572
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>61.502.993</u>	<u>54.848.572</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	665.230	308.116
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.224.150	8.918.188
Selskabsskat	6.762.878	6.513.427
Anden gæld	2.958.671	2.438.376
8 Periodeafgrænsningsposter	<u>1.250.139</u>	<u>1.106.481</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.861.068</u>	<u>19.284.588</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>20.861.068</u>	<u>19.284.588</u>
Passiver i alt	<u>82.364.061</u>	<u>74.133.160</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. oktober 2024	400.000	34.448.572	20.000.000	54.848.572
Udloddet udbytte	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.654.421	20.000.000	26.654.421
	400.000	41.102.993	20.000.000	61.502.993

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2024/25	2023/24
Årets resultat	26.654.421	25.128.651
11 Reguleringer	7.825.879	7.236.569
12 Ændring i driftskapital	-24.389.269	-964.691
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.091.031	31.400.529
Renteindbetalinger og lignende	355.033	412.378
Renteudbetalinger og lignende	-120.577	-369.740
Pengestrøm fra ordinær drift	10.325.487	31.443.167
Betalt selskabsskat	-7.328.427	-10.235.193
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.997.060	21.207.974
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-115.049
Salg af materielle anlægsaktiver	0	40.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-75.049
Betalt udbytte	-20.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-20.000.000	-10.000.000
Ændring i likvider	-17.002.940	11.132.925
Likvider 1. oktober 2024	22.812.415	12.014.752
Kortfristet gæld til pengeinstitutter 1. oktober 2023	-336.791	-335.262
Likvider 30. september 2025	5.472.684	22.812.415
Likvider		
Likvide beholdninger	6.137.914	23.120.531
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-665.230	-308.116
Likvider 30. september 2025	5.472.684	22.812.415

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.844.720	13.638.180
Pensioner	972.222	2.088.031
Andre omkostninger til social sikring	<u>351.680</u>	<u>306.960</u>
	<u>17.168.622</u>	<u>16.033.171</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>34</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>457.368</u>	<u>369.740</u>
	<u>457.368</u>	<u>369.740</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000
Overføres til overført resultat	<u>6.654.421</u>	<u>5.128.651</u>
Disponeret i alt	<u>26.654.421</u>	<u>25.128.651</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2024	1.373.037	1.285.488
Tilgang i årets løb	0	115.049
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-27.500</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>1.373.037</u>	<u>1.373.037</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	-1.022.593	-856.633
Årets afskrivninger	-158.779	-193.460
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>0</u>	<u>27.500</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>-1.181.372</u>	<u>-1.022.593</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>191.665</u>	<u>350.444</u>

Noter

	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
5. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2024	250.000	250.000
Kostpris 30. september 2025	250.000	250.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	250.000	250.000
6. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2024	10.174	5.503
Udskudt skat af årets resultat	13.114	4.671
	23.288	10.174
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	115.889	95.758
Engangsydelse, leasing	55.417	23.708
	171.306	119.466
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	1.250.139	1.106.481
	1.250.139	1.106.481

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har på tilgodehavende hos Tex-Time Estate ApS, hvis værdi pr. 30. september 2025 udgør 21.369 t.kr., afgivet tilbagebetalingsgaranti overfor Tex-Time Estate ApS' pengeinstitut.

10. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 151 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-6 måneder og en samlet restleasingydelse på 30 t.kr.

Noter

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

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter, der er uopsigelig i 3 måneder, herefter er der 6 måneders opsigelsesperiode. Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. 30. september 2025 526 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet garantier for 100 t.kr. overfor leverandører.

11. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Avance ved afhændelse af anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

158.779 193.460

0 -40.000

-355.032 -412.380

457.368 369.740

7.564.764 7.125.749

7.825.879 7.236.569

12. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

-3.490.501 -3.624.145

-21.868.682 -1.036.881

969.914 3.696.335

-24.389.269 -964.691