

BYGHOLM WOOD A/S

Bøgekildevej 20

8361 Hasselager

CVR-nr. 80 86 57 16

Årsrapport for 2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27/03 2026

Ben Kjems
dirigent

Vi forener revision,
rådgivning og jura



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	13
Balance pr. 30. september 2025	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

BYGHOLM WOOD A/S
Bøgekildevej 20
8361 Hasselager

CVR-nr.: 80 86 57 16
Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025
Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Claus Bjørn-Diderichsen, formand
Kasper Byholm
David Falkenberg Madsen
Otto Adam Nielsen

Direktion

Ben Kjems, adm. direktør

Revisor

Roesgaard
Godkendt Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for BYGHOLM WOOD A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 27. marts 2026

Direktion

Ben Kjems
adm. direktør

Bestyrelse

Claus Bjørn-Diderichsen
formand

Kasper Bygholm

David Falkenberg Madsen

Otto Adam Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i BYGHOLM WOOD A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BYGHOLM WOOD A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen redegør for, at selskabet er i en turnaroundfase med igangværende driftsmæssige tilpasninger og afhængighed af, at budget 2026 realiseres. Efter balancedagen har selskabet fået tilført 1.000.000 kr. i ansvarlig lånekapital, samt modtaget en begrænset støtteerklæring fra en af selskabets ejere. På baggrund heraf har selskabet fået forlænget sine kreditter i banken. Der er væsentlig usikkerhed om udviklingen i efterspørgslen samt hastigheden, hvormed dækningsbidrag og faste omkostninger kan tilpasses, hvilket kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret som følge af denne usikkerhed.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 2, hvoraf fremgår, at der er stor usikkerhed forbundet med målingen af selskabets anlægsaktiver, som følge af selskabets realiserede resultater og konjunktursituation. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Horsens, den 27. marts 2026

Roesgaard

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
Statsautoriseret revisor
mne44061

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at producere inventar og møbler samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et underskud på kr. 1.912.595, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en negativ egenkapital på kr. 226.841.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Finansiering

Der henvises til note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BYGHOLM WOOD A/S for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024/25 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Brugstid Restværdi

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år 0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 34.400 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, 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 selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 resultat 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 kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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 værdændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		7.132.238	6.831.678
Personaleomkostninger	3	<u>(8.064.476)</u>	<u>(6.090.888)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(932.238)	740.790
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(712.163)	(939.198)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(120.420)</u>
Resultat før finansielle poster		(1.644.401)	(318.828)
Finansielle indtægter		1.740	1.403
Finansielle omkostninger		<u>(265.371)</u>	<u>(62.766)</u>
Resultat før skat		(1.908.032)	(380.191)
Skat af årets resultat	4	<u>(4.563)</u>	<u>55.502</u>
Årets resultat		<u>(1.912.595)</u>	<u>(324.689)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til øvrige lovpligtige reserver		525.839	0
Overført resultat		<u>(2.438.434)</u>	<u>(324.689)</u>
		<u>(1.912.595)</u>	<u>(324.689)</u>

Balance pr. 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		674.153	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>674.153</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.745.233	3.009.607
Materielle anlægsaktiver		<u>2.745.233</u>	<u>3.009.607</u>
Deposita		621.684	609.494
Finansielle anlægsaktiver		<u>621.684</u>	<u>609.494</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.041.070</u>	<u>3.619.101</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.453.878	1.627.978
Forudbetaling for varer		190.803	0
Varebeholdninger		<u>1.644.681</u>	<u>1.627.978</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.413.109	2.364.529
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	559.405	2.162.240
Andre tilgodehavender		0	168.884
Periodeafgrænsningsposter		265.864	261.835
Tilgodehavender		<u>2.238.378</u>	<u>4.957.488</u>
Likvide beholdninger		<u>10.869</u>	<u>16.325</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.893.928</u>	<u>6.601.791</u>
Aktiver i alt		<u>7.934.998</u>	<u>10.220.892</u>

Balance pr. 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.341.670	1.341.670
Reserve for udviklingsomkostninger		525.839	0
Overført resultat		<u>(2.094.350)</u>	<u>344.085</u>
Egenkapital		<u>(226.841)</u>	<u>1.685.755</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>0</u>	<u>143.210</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>143.210</u>
Leasingforpligtelser		2.126.852	2.407.479
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>13.288</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>2.126.852</u>	<u>2.420.767</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	621.196	484.253
Banker		2.682.951	1.640.390
Modtagne forudbetalinger fra kunder		125.000	972.704
Leverandører af varer og tjenesteydelser		579.748	295.783
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		295.997	507.115
Selskabsskat		161.055	788.876
Anden gæld		<u>1.569.040</u>	<u>1.282.039</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.034.987</u>	<u>5.971.160</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.161.839</u>	<u>8.391.927</u>
Passiver i alt		<u>7.934.998</u>	<u>10.220.892</u>
Væsentlig usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve fi</u> <u>udviklingsomko</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	1.341.670	0	344.084	1.685.754
Årets resultat	0	525.839	(2.438.434)	(1.912.595)
Egenkapital 30. september 2025	1.341.670	525.839	(2.094.350)	(226.841)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Årets resultat		(1.912.595)	(324.689)
Reguleringer	12	980.357	1.065.479
Ændring i driftskapital	13	<u>2.214.545</u>	<u>(939.028)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.282.307	(198.238)
Renteindbetalinger og lignende		1.740	1.403
Renteudbetalinger og lignende		<u>(265.372)</u>	<u>(62.766)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		1.018.675	(259.601)
Betalt selskabsskat		<u>(788.876)</u>	<u>(397.596)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		229.799	(657.197)
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(674.153)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(447.789)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>(12.190)</u>	<u>(28.678)</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.134.132)	(28.678)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(571.684)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		428.000	2.891.732
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(5.500.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(143.684)	(2.608.268)
Ændring i likvider		(1.048.017)	(3.294.143)
Likvide beholdninger		16.325	1.670.078
Kassekredit		<u>(1.640.390)</u>	<u>0</u>
Likvider 1. oktober 2024		<u>(1.624.065)</u>	<u>1.670.078</u>
Likvider 30. september 2025		(2.672.082)	(1.624.065)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.869	16.325
Kassekredit		<u>(2.682.951)</u>	<u>(1.640.390)</u>
Likvider 30. september 2025		(2.672.082)	(1.624.065)

Noter

1 Væsentlig usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Going concern på langt sigt

Selskabet er en produktionsvirksomhed, der er i en turn around fase. Det vil sige, at selskabet pt. er i en fase, hvor selskabet afholder en række driftsjusteringsomkostninger over resultatopgørelsen for skabe et attraktivt indtægtsniveau på sigt. Det afgørende for nu er således, at selskabet løbende øge salget samtidig med at selskabet få tingene til at gå i nul. Dvs. at selskabet får driften til at finansiere arbejdet med driftsjusteringerne. Mens det i den efterfølgende fase er afgørende at få en mere stabil og overskudsgivende drift bl.a. ved at opretholde de store salg af high end helhedsløsninger af møbler og inventar til private og offentlige kunder samtidig med at der er styr på produktionsomkostningerne.

Going concern på kort sigt

Selskabet har efter statusdagen fået tilført 1.200.000 kr. ved en kontant kapitalforhøjelse, foretaget driftsjusteringer af ... i forlængelse af implementeringen af det nye ERP-system som har været den primære årsag til resultatproblemerne sidste år og fået forlænget selskabets kassekredit. Derfor er det ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter, såfremt forudsætninger for budget 2026 holder. Ifølge budget 2026 forventer selskabet en positiv udvikling i aktiviteter såvel som i indtjening. De væsentlige forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig til udviklingen i efterspørgslen på grund af konjunktursituationen samt hastigheden, hvormed forholdet mellem selskabets dækningsbidrag og faste kapacitetsomkostninger kan tilpasses efter at energi og transportomkostninger mv. er steget. Råvarepriserne påvirker dog generelt ikke selskabets indtjening væsentligt, da det er løn, som er den mest afgørende produktionsomkostning. Selskabets realiserede resultater er indtil nu i al væsentlighed i overensstemmelse med budget 2026. Derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets indregning og måling af anlægsaktiver som følge af selskabets realiserede resultater og konjunktursituationen.

Da der således regnskabsmæssigt er indikationer på værdifald har selskabet foretaget test af anlægsaktivers genindvindingsværdi. Testen er foretaget på selskabets egenkapital med udgangspunkt i følgende væsentlige forudsætninger:

- Forventede frie pengestrøm på 651.000 kr. efter skat på baggrund af budget 2026, som i de kommende år forventes at vokse med 2% om året svarende til inflationen.
- En tilbagebagekontering af ovenstående frie pengestrømme til 1. januar 2026 med en WACC på ca. 10%
- Reduktion af nutidsværdien pr. 1. januar 2026 med den nettorentebærende gæld på 5.957.000 kr.
- Reduktion af nutidsværdien pr. 1. januar 2026 for at normalisere arbejdskapital på 2.500.000 kr.

Nedskrivningstesten efter DCF-modellen viser herefter en nutidsværdi af den likviditet som driften fremadrettet forventes at generere, som stort set svarer til selskabets egenkapital på ca - 200.000 kr. Derfor har ledelsen valgt at fastholde værdien af selskabets anlægsaktiver.

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.537.829	5.958.588
Pensioner	397.431	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>129.216</u>	<u>132.300</u>
	<u>8.064.476</u>	<u>6.090.888</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>18</u>	<u>13</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	147.773	13.288
Årets udskudte skat	<u>(143.210)</u>	<u>(68.790)</u>
	<u>4.563</u>	<u>(55.502)</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
		Færdiggjorte udviklingsprojel
Kostpris 1. oktober 2024		0
Tilgang i årets løb		<u>674.153</u>
Kostpris 30. september 2025		<u>674.153</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025		<u>674.153</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling og implementering af Cabinet Vision til styring af selskabets projekter.

Den regnskabsmæssige værdi udgør den 30.09.2025 DKK 674.153. Udviklingen er færdiggjort ultimo 2025.

Cabinet Vision forventes at bidrage en betydelig konkurrencemæssig fordel, som vil medføre en øget aktivitet og forbedret resultat.

Ledelsen er ikke bekendt med indikationer på værdiforringelse i forhold til den fastsatte regnskabsmæssige værdi.

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2024	8.184.019
Tilgang i årets løb	<u>447.789</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>8.631.808</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	5.174.412
Årets afskrivninger	<u>712.163</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>5.886.575</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>2.745.233</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>290.002</u>

Noter

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	4.895.981	2.186.275
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(4.336.576)</u>	<u>(24.035)</u>
	<u>559.405</u>	<u>2.162.240</u>

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	559.405	2.162.240
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>559.405</u>	<u>2.162.240</u>

8 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2024	143.210	212.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>(143.210)</u>	<u>(68.790)</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2025	<u>0</u>	<u>143.210</u>

9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. oktober</u>	<u>30.</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
	<u>2024</u>	<u>september</u>		
		<u>2025</u>		
Leasingforpligtelser	2.407.479	2.126.852	621.196	0
Selskabsskat	<u>13.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.420.767</u>	<u>2.126.852</u>	<u>621.196</u>	<u>0</u>

Noter

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser vedr. lejemålet Bøgekildevej 20, 8361 Hasselager. De samlede huslejeforpligtelser udgør 7.253 t.kr. pr. 30. september 2025. Huslejeforpligtelsen er opgjort som minimumsforpligtelsen med en rest uopsigelighedsperiode på 6 år.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer og varebeholdninger efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) for t.kr. 3.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2025 t.kr. 5.575.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør t.kr. 290, jf. note 6 om materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. september 2024 opgjort til t.kr. 2.892.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	(1.740)	(1.403)
Finansielle omkostninger	265.371	62.766
Af- og nedskrivninger	712.163	939.198
Skat af årets resultat	4.563	(55.502)
Andre reguleringer	<u>0</u>	<u>120.420</u>
	<u>980.357</u>	<u>1.065.479</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	(16.703)	(277.941)
Ændring i tilgodehavender	2.719.110	(1.907.951)
Ændring i leverandører mv.	<u>(487.862)</u>	<u>1.246.864</u>
	<u>2.214.545</u>	<u>(939.028)</u>

Noter